

PREMIO UNICO

BG *Stile Libero*

CONCRETA

Contratto di Assicurazione in caso di morte
a vita intera a premio unico.

Il presente Fascicolo Informativo contenente:

- Scheda Sintetica,
- Nota Informativa,
- Condizioni di Assicurazione,
(comprehensive del Regolamento della
gestione separata),
- Glossario,
- Modulo di Proposta.

deve essere consegnato al Contraente
prima della sottoscrizione
della proposta di Assicurazione.

Prima della sottoscrizione
leggere attentamente la Scheda
Sintetica e la Nota Informativa.



Scheda Sintetica

La presente Scheda sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

La presente Scheda sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa.

1. Informazioni generali

1.a) Impresa di assicurazione

Genertellife S.p.A. è una società appartenente al Gruppo Generali.

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'impresa*

L'ammontare del patrimonio netto, relativo all'ultimo bilancio approvato, è pari a 1.070,1 milioni di Euro di cui:

- 168,2 milioni relativi al capitale sociale e
- 901,9 milioni relativi al totale delle riserve patrimoniali.

L'indice di solvibilità è pari al 129,2%; tale indice rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente.

**I dati sono riferiti all'ultimo bilancio approvato.*

1.c) Denominazione del contratto

BG Stile Libero Concreta

1.d) Tipologia del contratto

Le prestazioni assicurate previste dal presente contratto sono collegate all'andamento del valore di OICR e/o ETF esterni (*"quote assicurate"*) ed al rendimento di una o due Gestioni interne separate (*"prestazione in Euro"* e *"prestazione in Dollari U.S.A."*); pertanto:

- per la parte in quote assicurate, **le prestazioni previste dal contratto sono espresse in quote di OICR e/o ETF, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote;**
- per la parte in Euro e/o in Dollari U.S.A., **le prestazioni assicurate dal presente contratto sono contrattualmente garantite dall'impresa e si rivalutano annualmente in base al rendimento di una gestione separata di attivi.**

1.e) Durata

La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

È possibile esercitare il diritto di riscatto (totale o parziale) purché siano trascorsi almeno 12 mesi dalla decorrenza del contratto riportata nel Documento di Polizza.

1.f) Pagamento dei premi

Periodicità di pagamento dei premi: premio unico con possibilità di effettuare versamenti (premi) unici aggiuntivi.

Premio unico: previsto un importo minimo di Euro 20.000,00; il totale dei premi complessivamente investiti nella Gestione Separata in Euro e nella Gestione Separata in Dollari non può essere superiore a Euro 2.000.000,00.

Premio unico aggiuntivo: previsto un importo minimo di Euro 1.500,00; il cumulo dei premi investiti in entrambe le Gestioni Separate non può essere superiore a Euro 2.000.000,00.

Il Contraente ha inoltre la possibilità di effettuare un piano di versamenti aggiuntivi programmati (Servizio opzionale "Accumulo - S.D.D.").

■ 2. Caratteristiche del contratto

BG Stile Libero Concreta si caratterizza per:

- un grado di rischio variabile grazie alla possibilità di associare al contratto fino a 40 tra OICR ed ETF con profili di rischio differenti ed investire nelle Gestioni Separate fino al 30% di ciascun premio pagato;
- la possibilità di modificare l'allocazione del proprio investimento e dunque variare il grado di rischio del contratto mediante operazioni di switch;
- la possibilità di beneficiare periodicamente dei rendimenti retrocessi al contratto dalle Gestioni Separate grazie al servizio opzionale "Cedola" o di una cedola costante nel tempo grazie al servizio opzionale "Decumulo";
- l'opportunità di incrementare il proprio investimento grazie a versamenti aggiuntivi (anche attraverso la corresponsione di un piano programmato) o far fronte ad esigenze di liquidità grazie ai riscatti parziali o al riscatto totale.
- una maggiorazione del capitale assicurato in caso di morte in funzione dell'età dell'Assicurato e della causa del decesso.

Si precisa che una parte del premio unico versato (e degli eventuali premi unici aggiuntivi) viene utilizzata dall'Impresa per far fronte ai costi del contratto e che pertanto tale parte non concorre alla formazione delle prestazioni previste.

Si rinvia al Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni espresse in Euro ed in Dollari U.S.A. e del valore di riscatto contenuto nella sezione G della Nota Informativa per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili.

L'Impresa è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di decesso	
Capitale assicurato	In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, il pagamento ai Beneficiari designati in polizza di un importo pari al capitale assicurato.
Maggiorazione in caso di minusvalenze dell'investimento in OICR e/o ETF	In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, in aggiunta al capitale assicurato in caso di decesso, il pagamento ai Beneficiari designati in polizza di un importo pari alla differenza, se positiva e nei limiti previsti, tra il totale dei premi riferibili all'investimento in OICR e/o ETF ed il controvalore delle quote attribuite al contratto alla data del decesso. Tali limiti vengono raddoppiati in caso di adesione all'opzione "TCM X2".
Maggiorazione in caso di morte da infortunio	In caso di decesso dell'Assicurato dovuto ad infortunio, in qualsiasi epoca avvenga, il pagamento ai Beneficiari designati in polizza di un importo calcolato in misura prefissata in funzione dei premi pagati e dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.
b) Opzioni contrattuali	
Opzione da capitale in rendita vitalizia	In caso di decesso o di riscatto totale, la conversione dell'importo liquidabile in una rendita immediata vitalizia.
Opzione da capitale in rendita certa fino al recupero del capitale e poi vitalizia	In caso di decesso o di riscatto totale, la conversione dell'importo liquidabile in una rendita immediata vitalizia certa fino al recupero del capitale convertito in rendita e poi vitalizia.
Opzione da capitale in rendita reversibile	In caso di decesso o di riscatto totale, la conversione dell'importo liquidabile in una rendita immediata vitalizia reversibile in misura totale o parziale.

Per la prestazione in Euro e/o in Dollari U.S.A. il contratto prevede il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito pari allo 0,00% consolidato annualmente (la rivalutazione annua delle prestazioni non può di conseguenza risultare mai negativa). Le partecipazioni agli utili eccedenti la predetta misura minima contrattualmente garantita, una volta dichiarate al Contraente, risultano definitivamente acquisite sul contratto.

Poiché le prestazioni del presente contratto possono essere denominate in Dollari U.S.A., il Contraente assume in tal caso un rischio di cambio.

In caso di riscatto il Contraente soporta il rischio di ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B.

In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni espresse in Euro e/o in Dollari U.S.A. sono regolati dagli articoli 1 e 11 delle Condizioni di Assicurazione.

4. Rischi finanziari a carico del Contraente

Per le prestazioni in quote assicurate, l'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

I rischi finanziari a carico del Contraente sono i seguenti:

- a) ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati;
- b) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati.

4.b) Profilo di rischio dei fondi

Con riferimento all'investimento in OICR ed ETF, il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del fondo prescelto dal Contraente.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di

rischio degli OICR ed ETF a cui le prestazioni possono essere collegate.

Il profilo di rischio di ciascun OICR ed ETF si determina in base alla seguente tabella:

Volatilità delle quote del OICR ed ETF negli ultimi 3 anni	Profilo di rischio del OICR ed ETF
oltre 20%	Molto-alto
oltre 14% e fino al 20%	Alto
oltre 8% e fino al 14%	Medio-alto
oltre 3% e fino al 8%	Medio
da 0% e fino al 3%	Medio-basso

LINEA SMART

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
BG SELECTION SICAV	Aberdeen Emerging Markets Bond And Currency Opportunity D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Aberdeen Latin America Equities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Africa & Middle East Equities D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	Anima Club D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Anima Italy Equities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Arc 10 D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Arc D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Blackrock Global Multi Asset Fund D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	BlackRock Multi Assets Inflation Focused D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Columbia Threadneedle Global Equity Alpha D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	DNCA Navigator D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Eastern Europe Equities D EUR					✓
BG SELECTION SICAV	Eurizon Concerto D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Flexible Europe D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Franklin Templeton Multi Alpha Fund D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	GAM Flexible Strategy D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Generali Investments Europe Diversified Solution D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	Global Dynamic D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Global Real Assets D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Global Risk Managed D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	Greater China Equities D EUR					✓
BG SELECTION SICAV	HSBC Emerging Markets Solution D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	India & South East Asia Equities D EUR					✓
BG SELECTION SICAV	Invesco Asia Global Opportunities D EUR					✓
BG SELECTION SICAV	Invesco Europe Equities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Invesco Real Assets Return D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	JPM Best Ideas D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	JPM Global Multi Asset Income Fund D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Kairos Blend D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Kairos Liquid Alternative D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Kairos Real Return D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Lemanik Glocal Investor D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	Liquidity D EUR					
BG SELECTION SICAV	M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	MAN Multi-Strategy Alternative D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley Active Allocation D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley North America Equities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Next 11 Equities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Oddo Expertise Europe D EUR			✓		
BG SELECTION SICAV	Pictet Dynamic Advisory D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Pictet World Opportunities D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR		✓			
BG SELECTION SICAV	Schroder Multi-Asset D EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
BG SELECTION SICAV	Smaller Companies D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	T- CUBE D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	UBS Top Emerging Markets Fund D EUR				✓	
BG SELECTION SICAV	Vontobel Global Elite D EUR				✓	
BG SICAV	Algebris Best Ideas E EUR			✓		
BG SICAV	Amundi Absolute Forex E EUR		✓			
BG SICAV	Amundi Global Income Bond E EUR		✓			
BG SICAV	Blackrock Global Opportunities Bond E EUR					
BG SICAV	Columbia Threadneedle Global Equity Long Short E EUR		✓			
BG SICAV	Controlfida Global Macro E EUR		✓			
BG SICAV	Controlfida Low-Volatility European Equities E EUR			✓		
BG SICAV	Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E EUR		✓			
BG SICAV	Euro Debt E EUR		✓			
BG SICAV	Euro Income Bond E EUR					
BG SICAV	European Equities E EUR				✓	
BG SICAV	Flexible Global Equities E EUR			✓		
BG SICAV	Generali Investments Europe Equity Recovery Fund E EUR				✓	
BG SICAV	Global Supranational E EUR			✓		
BG SICAV	HSBC Euro Credit Opportunities E EUR					
BG SICAV	Invesco Financial Credit Bond E EUR					
BG SICAV	JP MORGAN Capital Structure Opportunity E EUR		✓			
BG SICAV	Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities Fund E EUR				✓	
BG SICAV	Pictet Japanese Equities E EUR					✓
BG SICAV	Schroder Convertible Bond Opportunities E EUR		✓			
BG SICAV	Schroder High Dividend Europe E EUR				✓	
BG SICAV	Small-Mid Cap Euro Equities E EUR				✓	
BG SICAV	Tenax Global Financial Equity Long Short E EUR		✓			
BG SICAV	UBS Dynamic Credit High Yield E EUR		✓			
BG SICAV	UBS Global Income Alpha E EUR			✓		
BG SICAV	US Equities E EUR					✓
BG SICAV	Vontobel Global Active Bond		✓			
BG SICAV	Vontobel New Frontier Debt E EUR		✓			
BG SICAV	Vontobel Pure Strategy E EUR		✓			

LINEA EXTRA

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
8a+ SICAV	8a+ SICAV Eiger I EUR				✓	
8a+ SICAV	8a+ SICAV Kilimanjaro I EUR			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity Fund I2 Acc EUR Hdg			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Local Currency Short Duration Bond Fund I2 Acc EUR Hdg		✓			
Aberdeen Global	Aberdeen Global Eastern European Equity Fund I2 Acc EUR				✓	
Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond Fund I2 Acc EUR Hdg		✓			
Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Infrastructure Equity Fund I2 Acc EUR Hdg			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Dividend Fund I2 Acc EUR			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Fund I2 Acc EUR			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global Multi-Manager World Equity Fund I2 Acc EUR			✓		
Aberdeen Global	Aberdeen Global Russian Equity Fund I2 Acc EUR					✓
Aberdeen Global	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR		✓			
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro Corporate Bond Fund I2 Acc EUR		✓			
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR		✓			
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II European Convertibles Bond Fund I2 Acc EUR		✓			
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Global High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg		✓			
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II US Dollar High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg		✓			
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Asset Allocation Fund I EUR			✓		
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Credit Fund I EUR	✓				
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Equity Fund I EUR				✓	

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Income Fund I EUR		✓			
Alger Sicav	Alger Sicav Dynamic Opportunities Fund I-3 EUR		✓			
Alger Sicav	Alger Sicav The Alger American Asset Growth Fund I EUR				✓	
Amundi Funds	Amundi Funds BTF Absolute Global Dividend IE EUR ACC			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond China Aggregate IHE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro Aggregate IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term IE EUR	✓				
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Aggregate IE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Corporate IHE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate IHE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency IHE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Inflation IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global MHE EUR Hdg		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Us Opportunistic Core Plus IHE EUR	✓				
Amundi Funds	Amundi Funds Convertible Europe IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap IE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Conservative IE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Small Cap IE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Global Luxury And Lifestyle IE EUR				✓	
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Japan Value IHE EUR				✓	
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Mena IHE EUR				✓	
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Us Relative Value IHE EUR			✓		
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies IE EUR		✓			
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol IE EUR	✓				
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Forex IE EUR	✓				
Amundi Index Equity Europe Low Carbon	Amundi Index Equity Europe Low Carbon I EUR					✓
Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine MC EUR		✓			
Amundi Rendement Plus	Amundi Rendement Plus M EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Bond Dollar I EUR			✓		
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Euro Equity I Acc EUR				✓	
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Europe Equity I EUR				✓	
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Bond I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Currencies I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Equity I EUR				✓	
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Liquidity I EUR	✓				
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Medium Term Bond I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Bond I EUR	✓				
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Corporate Bond I EUR	✓				
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star Bond I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Europe I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Global I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Italy I EUR		✓			
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Us Equity I EUR				✓	
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Variable Rate Bond I EUR	✓				
Atlante Funds Plc	Atlante Funds Euro Bond Fund I EUR		✓			
Atlante Funds Plc	Atlante Funds Euro Flexible Fund I EUR			✓		
Atlante Funds Plc	Atlante Funds Target Europe Fund I EUR				✓	
Atlante Funds Plc	Atlante Funds Target Italy Fund I EUR					✓
Banor Sicav	Banor Euro Bond Absolute Return I CAP	✓				
Banor Sicav	Banor European Value I CAP			✓		
Banor Sicav	Banor Greater China Long Short Equity I					✓
Banor Sicav	Banor Italy Long Short Equity I			✓		
Banor Sicav	Banor North America Long Short Equity I			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Asian Dragon Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF Asian Tiger Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Europe Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Euro Bond Fund D2 EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
BlackRock Global Funds	BGF Euro Corporate Bond Fund D2 EUR		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Euro Markets Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond Fund D2 EUR	✓				
BlackRock Global Funds	BGF European Equity Income Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF European Focus Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF European Special Situations Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF European Value Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Flexible Multi-Asset Fund D2 EUR		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation Fund D2 EUR		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Corporate Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Equity Income Fund D2 EUR Hdg			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Global Government Bond Fund D2 EUR Hdg	✓				
BlackRock Global Funds	BGF Global High Yield Bond Fund D2RF EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Inflation Linked Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Multi-Asset Income Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF Global Small Cap Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF India Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF Latin American Fund D2 EUR					✓
BlackRock Global Funds	BGF New Energy Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF Pacific Equity Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF United Kingdom Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF US Basic Value Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF US Dollar High Yield Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Global Funds	BGF US Flexible Equity Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF US Growth Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF World Agriculture Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF World Energy Fund D2 EUR				✓	
BlackRock Global Funds	BGF World Financials Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Global Funds	BGF World Gold Fund D2 EUR					✓
BlackRock Global Funds	BGF World Mining Fund D2 EUR					✓
BlackRock Global Funds	BGF World Technology Fund D2 EUR			✓		
BlackRock Strategic Funds	BSF Americans Diversified Equity Absolute Return Fund D2RF EUR Hdg		✓			
BlackRock Strategic Funds	BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund D2 EUR Hdg		✓			
BlackRock Strategic Funds	BSF European Select Strategies Fund D2 EUR		✓			
BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies Fund D2 EUR	✓				
BlackRock Strategic Funds	BSF Global Long/Short Equity Fund D2 EUR Hdg		✓			
Candriam Bonds	Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR		✓			
Candriam Bonds	Candriam Bonds Emerging Markets R EUR		✓			
Candriam Bonds	Candriam Bonds Euro High Yield R EUR		✓			
Candriam Bonds	Candriam Bonds Global High Yield R EUR		✓			
Candriam Equities L	Candriam Equities L Biotechnology R EUR				✓	
Candriam Equities L	Candriam Equities L Emerging Markets R EUR					✓
Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Conviction R EUR				✓	
Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Innovation R EUR			✓		
Candriam Equities L	Candriam Equities L Sustainable World R EUR				✓	
Capital International Fund	Capital IF Group Euro Bond Fund (LUX) Z EUR		✓			
Capital International Fund	Capital IF Group European Growth and Income Z EUR				✓	
Capital International Fund	Capital IF Group Global Absolute Income Grower (LUX) Z EUR				✓	
Capital International Fund	Capital IF Group Global Allocation Fund (LUX) Z EUR			✓		
Capital International Fund	Capital IF Group Global High Income Opportunities Z EUR Hdg		✓			
Capital International Fund	Capital IF Group Japan Equity Fund (LUX) Z EUR					✓
Capital International Fund	Capital IF Group New Perspective Fund (LUX) Z EUR			✓		
Capital International Fund	Capital IF Group US Growth and Income Z EUR				✓	
Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Local Currency Debt Z EUR				✓	
Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Total Opportunities Z EUR			✓		
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta Defensive UCITS Fund A EUR	✓				
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta UCITS Fund A Acc EUR			✓		
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Superdiscovery Ucits Fund A EUR			✓		
CPR Silver Age	CPR Silver Age I EUR			✓		
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Absolute Return Bond Fund IBH EUR			✓		
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Convertible Investment Grade Bond Fund IBH		✓			
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH EUR	✓				

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Credit Suisse Investment Funds 2	Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IBH EUR		✓			
Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR		✓			
Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR		✓			
Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Brands Equity Fund IBH EUR				✓	
Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR				✓	
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Biotech Innovators Equity IBH EUR					✓
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Energy Winners Equity IBH EUR					✓
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap Emerging Markets ILC Equity Fund IBH EUR				✓	
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IBH EUR Hdg			✓		
Credit Suisse Investment Funds 11	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR			✓		
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR IB			✓		
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR IB			✓		
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR IB		✓			
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR IB		✓			
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Corporate Bond Fund IBH	✓				
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Local Currency Bond Fund IBH		✓			
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH			✓		
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Global Responsible Equity Fund IB			✓		
Deutsche Concept	Deutsche Concept Kaldemorgen FC EUR		✓			
Deutsche Concept	Deutsche Concept Winton Global Equity FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Asian Small/Mid Cap FC EUR				✓	
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds FCH EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Convertibles FC EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates FCH EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Satellites FC EUR				✓	
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bond (Short) FC EUR	✓				
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Gov Bonds FC EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates FC EUR		✓			
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I European Small Cap FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I German Equities FC EUR				✓	
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Bonds FC EUR	✓				
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Emerging Markets Equities FC EUR				✓	
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Infrastructure FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Multi Opportunities FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Short Duration Credit FC EUR	✓				
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Asia FC EUR				✓	
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland FC EUR			✓		
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Europe FC EUR			✓		
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC EUR			✓		
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II China High Income Bonds FCH EUR			✓		
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Global Growth FC EUR				✓	
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II US Top Dividend FC EUR			✓		
DNCA Invest	DNCA Invest Convertible I EUR		✓			
DNCA Invest	DNCA Invest Europe Growth I EUR			✓		
DNCA Invest	DNCA Invest European Bond Opportunities I EUR		✓			
DNCA Invest	DNCA Invest Eurose I EUR		✓			
DNCA Invest	DNCA Invest Evolutif I EUR			✓		
DNCA Invest	DNCA Invest Global Leaders I EUR				✓	
DNCA Invest	DNCA Invest Infrastructures (Life) I EUR				✓	
DNCA Invest	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR				✓	
DNCA Invest	DNCA Invest Value Europe I EUR				✓	
DWS Concept DJE Alpha Renten Global	DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC EUR		✓			
DWS Hybrid Bond Fund	DWS Hybrid Bond Fund FC EUR		✓			
Edmond de Rothschild Asia Leaders	EDR Asia Leaders I EUR				✓	
Edmond de Rothschild Bond Allocation	EDR Bond Allocation I EUR		✓			
Edmond de Rothschild Euro Leaders	EDR Euro Leaders I EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund China C EUR				✓	

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Emerging Bonds C EUR			✓		
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Euro Credit Short Term C EUR		✓			
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Convertible C EUR		✓			
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Flexible C EUR			✓		
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Synergy C EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Value & Yield C EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Convertibles C EUR		✓			
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Healthcare C EUR			✓		
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Value C EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Income Europe C EUR		✓			
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Premiumsphere C EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Selective Europe C EUR				✓	
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Signatures Euro High Yield C EUR		✓			
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund US Value & Yield C EUR				✓	
Edmond de Rothschild India	EDR India CR EUR				✓	
Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds	EDR Signatures Financial Bonds I EUR		✓			
Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I Acc EUR	✓				
Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond I Acc EUR		✓			
Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Q-Equity I Acc EUR				✓	
Epsilon Fund	Epsilon Fund European Q-Equity I Acc EUR				✓	
Epsilon Fund	Epsilon Fund Q-Flexible I Acc EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z EUR		✓			
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Corporate EUR Short Term Z EUR	✓				
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond EUR Floating Rate LTE Z EUR	✓				
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond GBP LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z EUR		✓			
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Inflation Linked Z EUR	✓				
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond JPY LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond USD LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Discretionary LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Staples LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Emerging Markets New Frontiers LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Energy & Materials LTE Z EUR				✓	
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Financial LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity High Tech LTE Z EUR				✓	
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Industrials LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Italy Z EUR					✓
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Oceania LTE Z EUR				✓	
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Pharma LTE Z EUR				✓	
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe Z EUR				✓	
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Telecommunication LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Utilities LTE Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z EUR			✓		
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Treasury USD Z EUR		✓			
Eurizon Opportunità	Eurizon Opportunità Obbligazioni Flessibile I EUR		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds America Fund Y Acc EUR			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Asia Focus Fund Y Acc EUR				✓	
Fidelity Funds	Fidelity Funds China Consumer Fund Y Acc EUR				✓	
Fidelity Funds	Fidelity Funds China RMB Bond Fund Y Acc EUR			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East And Africa Fund Y Acc EUR				✓	
Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Markets Fund Y Acc Euro				✓	
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Balanced Fund Y Acc EUR			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Blue Chip Fund Y Acc EUR			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Bond Fund Y Acc EUR		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Short Term Bond Fund Y Acc EUR	✓				
Fidelity Funds	Fidelity Funds European High Yield Y Acc EUR		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Consumer Industries Fund Y Acc EUR			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Corporate Bond Fund Y Acc EUR Hdg		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Dividend Fund Y Acc EUR Hdg			✓		
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global High Grade Income Fund Y Acc EUR		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Inflation Linked Bond Fund Y Acc EUR Hdg		✓			
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund Y Acc EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Strategic Bond Fund Y Acc EUR Hdg	✓				
Fidelity Funds	Fidelity Funds Pacific Fund Y Acc EUR				✓	
Fidelity Funds	Fidelity Funds World Fund Y Acc EUR			✓		
First Eagle Amundi	First Eagle Amundi International Fund IE EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Government Bond I Acc EUR		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro High Yield I Acc EUR		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Short Term Money Market Fund I Acc EUR	✓				
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euroland Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Corporate Bond I Acc EUR		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Dividend Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Growth Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Total Return Fund I Acc EUR		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global Fundamental Strategies Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global High Income Bond Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin India I Acc EUR					✓
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Japan Fund I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin MENA Fund I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Beacon I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual European I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Global Discovery I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Natural Resources I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Strategic Income Fund IH1 Acc EUR Hdg		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Technology I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Equity I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Low Duration Fund IH1 Acc EUR Hdg	✓				
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin US Opportunities I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin World Perspectives Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Bond Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Growth I Acc EUR				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Smaller Companies Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Eastern Europe I Acc Eur				✓	
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Bond Fund IH1 Acc EUR Hdg		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Euroland I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton European I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global (Euro) I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond (Euro) I Acc EUR		✓			
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global High Yield I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Total Return I Acc EUR			✓		
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Growth (Euro) I Acc EUR			✓		
GAM Star (Lux)	GAM Star (Lux) Convertible Alpha I EUR		✓			
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Emerging Alpha I EUR		✓			
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) European Momentum I EUR				✓	
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Financials Alpha I EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Barclays Alternatives Risk Premia I EUR		✓			
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund China Equity O EUR					✓
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Credit Opportunities I EUR		✓			
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Discretionary FX O EUR			✓		
GAM Star Fund Plc	GAM Star Fund Global Selector EUR II Inst Acc			✓		
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Keynes Quantitative Strategies I EUR			✓		
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Convertible Bond BX Acc EUR		✓			
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Credit Strategies BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Multi Strategies BX Acc EUR		✓			
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Bond BX Acc EUR		✓			
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Equity BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bond BX Acc EUR		✓			
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 1-3 Years BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 3-5 Years BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Bond BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Short Term Bond BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Covered Bond BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Controlled Volatility BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Mid Cap BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Short Term Bond BX Acc EUR	✓				
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Global Equity BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav SRI European Equity BX Acc EUR				✓	
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Total Return Euro High Yield BX Acc EUR		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg ACC		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg Duration Hdg ACC		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Euro Fixed Income Portfolio I EUR		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe CORE Equity Portfolio I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe High Yield Bond Portfolio I EUR		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Absolute Return Portfolio I EUR Hdg		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global CORE Equity Portfolio I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Credit Portfolio I EUR Hdg	✓				
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Equity Partners Portfolio I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income I EUR		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income Plus Portfolio I EUR Hdg	✓				
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global High Yield Portfolio I EUR Hdg		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Income Builder I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Small Cap Core Equity Portfolio I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Income Bond Portfolio I EUR Hdg	✓				
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Macro Bond Portfolio I EUR Hdg		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg		✓			
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Debt Local Portfolio I EUR			✓		
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Japan Equity Portfolio I EUR Hdg ACC				✓	
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Opportunistic Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg ACC		✓			
H2O Allegro	H2O Allegro I EUR			✓		
H2O Moderato	H2O Moderato I EUR		✓			
H2O Multiequities	H2O Multiequities I EUR				✓	
H2O Multistrategies	H2O Multistrategies I EUR					✓
Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Fund I Acc EUR			✓		
Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Smaller Companies Fund I Acc EUR				✓	
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro Corporate Bond Fund I2 EUR		✓			
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro High Yield Bond Fund I2 EUR		✓			
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euroland Fund I2 EUR				✓	
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Natural Resources Fund I2 EUR					✓
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Property Equities Fund I2 EUR Hdg			✓		
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Technology Fund I2 EUR Hdg				✓	
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund I2 EUR		✓			
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Property Equities Fund I2 EUR			✓		
HSBC Euro Short Term Bond Fund	HSBC Euro Short Term Bond Fund IC EUR	✓				
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend IC EUR				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF BRIC Equity IC EUR				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF China Consumer Opportunities IC EUR				✓	

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Gem Equity IC EUR					✓
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Japan Equity ICH EUR Hdg				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index US Equity ICH EUR Hdg			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Bond IC EUR		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond IC EUR		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond Total Return IC EUR		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro High Yield Bond IC EUR		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity IC EUR				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Frontier Market IC EUR				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR Hdg		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Inflation Linked Bond IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond I EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond ICH EUR Hdg		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Investment Grade Bond IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates ICH EUR Hdg		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt ICO EUR Hdg			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Equity Volatility Focused IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global High Income Bond ICH EUR Hdg		✓			
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond ICH EUR Hdg	✓				
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Indian Equity IC EUR					✓
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Mexico Equity IC EUR				✓	
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income IC EUR			✓		
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income ICO EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Active Multi Sector Credit Fund C EUR	✓				
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Balanced C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Consumer Demand C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Infrastructure Fund C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Balanced Risk Allocation Fund C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Corporate Bond C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund C EUR Hdg				✓	
INVESCO FUNDS	Invesco Energy Fund C EUR Hdg					✓
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Bond C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Corporate Bond C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Inflation-Linked Bond C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Reserve C EUR	✓				
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Short Term Bond Fund C EUR	✓				
INVESCO FUNDS	Invesco European Growth Equity Fund C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Global Absolute Return C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Global Bond Fund C EUR Hdg	✓				
INVESCO FUNDS	Invesco Global Conservative Fund C Acc EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Global Structured Equity Fund C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Global Targeted Returns Fund C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Global Total Return Bond Fund C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Global Unconstrained Bond Fund C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Gold & Precious Metals C EUR Hdg					✓
INVESCO FUNDS	Invesco Greater China Equity C EUR Hdg				✓	
INVESCO FUNDS	Invesco Japanese Value Equity Fund C EUR Hdg				✓	
INVESCO FUNDS	Invesco Latin American Equity C EUR Hdg				✓	
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Fund C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Income C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Focus Equity Fund C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European High Income C EUR		✓			
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Structured Equity Fund C EUR			✓		
INVESCO FUNDS	Invesco Us Structured Equity Fund C EUR Hdg			✓		
INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Global Real Estate Securities Fund C EUR Hdg			✓		

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Japanese Equity Core Fund CH EUR				✓	
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Bond Fund C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Emerging Markets Bond Fund C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Global High Income Fund C EUR Hdg		✓			
INVESCO FUNDS SERIES 5	Invesco FS 5 PRC Equity Fund C EUR Hdg				✓	
Janus Capital Funds Plc	Janus Balanced Fund I Acc EUR Hdg		✓			
Janus Capital Funds Plc	Janus Europe Fund I Acc EUR			✓		
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Diversified Alternatives Fund I Acc EUR Hdg		✓			
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Flexible Income Fund I Acc EUR Hdg		✓			
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Investment Grade Bond Fund I Acc EUR Hdg		✓			
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Life Sciences Fund I Acc EUR Hdg				✓	
Janus Capital Funds Plc	Janus Opportunistic Alpha Fund I Acc EUR Hdg			✓		
Janus Capital Funds Plc	Janus Perkins Global Value Fund I Acc EUR Hdg					✓
Janus Capital Funds Plc	Janus US Venture Fund I Acc EUR Hdg			✓		
JPM Funds	JPM America Equity C Acc EUR Hdg			✓		
JPM Funds	JPM Emerging Europe Equity C Acc EUR				✓	
JPM Funds	JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM EU Government Bond C Acc EUR		✓			
JPM Funds	JPM Euro Corporate Bond C Acc EUR		✓			
JPM Funds	JPM Euroland Select Equity C Acc EUR				✓	
JPM Funds	JPM Europe Dynamic C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Equity C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Equity Plus C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Focus C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe High Yield Bond C Acc EUR		✓			
JPM Funds	JPM Europe Small Cap C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Strategic Growth C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Strategic Value C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Europe Technology C Acc EUR				✓	
JPM Funds	JPM Flexible Credit C Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM Germany Equity C Acc EUR				✓	
JPM Funds	JPM Global Bond Opportunities C Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM Global Convertibles C Acc EUR		✓			
JPM Funds	JPM Global Corporate Bond C Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM Global Dynamic C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Global Focus Fund C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Global Government Bond C Acc EUR		✓			
JPM Funds	JPM Global Healthcare C Acc EUR				✓	
JPM Funds	JPM Global Natural Resources C Acc EUR					✓
JPM Funds	JPM Global Real Estate Securities Fund USD C Acc EUR Hdg			✓		
JPM Funds	JPM Global Strategic Bond C Acc EUR Hdg	✓				
JPM Funds	JPM Global Unconstrained Equity Fund C Acc EUR Hdg			✓		
JPM Funds	JPM Highbridge Europe Steep C Acc EUR			✓		
JPM Funds	JPM Multi-Manager Alternatives C Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM Systematic Alpha C Acc EUR	✓				
JPM Funds	JPM Turkey Equity Fund C Acc EUR					✓
JPM Funds	JPM US Aggregate Bond C Acc EUR Hdg	✓				
JPM Funds	JPM US Growth C Acc EUR Hdg			✓		
JPM Funds	JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg		✓			
JPM Funds	JPM US Value C Acc EUR Hdg			✓		
JPM Investment Funds	JPM IF Europe Select Equity C Acc EUR			✓		
JPM Investment Funds	JPM IF Europe Strategic Dividend C Acc EUR			✓		
JPM Investment Funds	JPM IF Global Balanced C Acc EUR		✓			
JPM Investment Funds	JPM IF Global Macro Balanced C Acc EUR		✓			
JPM Investment Funds	JPM IF Global Dividend C Acc EUR			✓		
JPM Investment Funds	JPM IF Global High Yield Bond C Acc EUR Hdg		✓			
JPM Investment Funds	JPM IF Global Income C Acc EUR		✓			
JPM Investment Funds	JPM IF Global Macro Opportunities C Acc EUR		✓			
JPM Investment Funds	JPM IF Income Opportunity C Acc EUR Hdg	✓				
JPM Investment Funds	JPM IF Japan Advantage Equity C Acc EUR Hdg				✓	
JPM Investment Funds	JPM IF US Select Equity C Acc EUR Hdg			✓		
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond ABS C EUR	✓				
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund C EUR	✓				

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund Plus C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Emerging Bond Fund C EUR	✓				
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Credit Opportunities Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Corporate Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Inflation Linked Bond Fund C EUR			✓		
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Opportunities Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Euro Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global Convert Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global High Yield Bond Fund C EUR		✓			
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Local Emerging Bond Fund C EUR			✓		
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Total Return Bond Fund C EUR	✓				
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Absolute Return Europe Equity Fund C EUR	✓				
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Africa Focus Fund C EUR				✓	
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Eastern Europe Focus Fund C EUR				✓	
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Energy Fund C EUR				✓	
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Euroland Value Stock Fund C EUR				✓	
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Europe Small & Mid Cap Stock Fund C EUR			✓		
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Global Equity Income Fund C EUR				✓	
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Japan Stock Fund CH Acc EUR					✓
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Luxury Brands Fund C EUR			✓		
Kairos International Sicav	KIS Bond P EUR	✓				
Kairos International Sicav	KIS Bond Plus P EUR	✓				
Kairos International Sicav	KIS Europa P EUR				✓	
Kairos International Sicav	KIS Italia P EUR			✓		
Kairos International Sicav	KIS Key P EUR			✓		
Kairos International Sicav	KIS Risorgimento P EUR				✓	
Kairos International Sicav	KIS Selection P EUR		✓			
La Française Allocation	La Française Allocation I EUR		✓			
La Française LUX	La Française LUX Multistratégies Obligataires I (C) EUR		✓			
La Française Sub Debt	La Française Sub Debt C EUR		✓			
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Brandywine Global Fixed Income Fund PC Acc EUR Hdg		✓			
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Clearbridge US Aggressive Growth Fund PC Acc EUR			✓		
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF ClearBridge Value Fund PC Acc EUR				✓	
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR				✓	
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF QS MV European Equity Growth and Income Fund PC Acc EUR				✓	
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Core Plus Bond Fund PC Acc EUR Hdg		✓			
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global High Yield Fund PC Acc EUR Hdg		✓			
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Multi Strategy Fund PC Acc EUR Hdg		✓			
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Macro Opportunities Bond PC Acc EUR Hdg		✓			
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Active Short Term Credit CI EUR	✓				
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Bond CI EUR		✓			
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Long/Short CI EUR			✓		
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Asian Opportunity CI EUR				✓	
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Flex Strategy CI EUR		✓			
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR		✓			
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav High Growth CI EUR				✓	
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Italy CI EUR			✓		
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Selected Bond CI EUR		✓			
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav World Daytona CI EUR			✓		
LFP S&P Capital IQ Fund	LFP S&P Capital IQ Fund R2P Global Credit I EUR		✓			
M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Dynamic Allocation Fund C Acc EUR		✓			
M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend Fund C Acc EUR			✓		
M&G Global Macro Bond Fund	M&G Global Macro Bond Fund C Acc EUR	✓				
M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Asian Fund C Acc EUR				✓	
M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Global Basics Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Global High Yield Bond Fund C-H Acc EUR		✓			
M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Short Dated Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	✓				
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Corporate Bond Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Emerging Markets Bond Fund C Acc EUR		✓			
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European Corporate Bond Fund C Acc EUR		✓			
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European High Yield Bond Fund C Acc EUR		✓			
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Recovery Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment Funds (5)	M&G IF (5) Global Corporate Bond Fund C-H Acc EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) European Strategic Value Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Convertibles Fund C Acc EUR		✓			
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Emerging Markets Fund C Acc EUR				✓	
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Floating Rate High Yield Fund C Acc EUR					✓
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Pan European Dividend Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment Funds (9)	M&G IF (9) Inflation Linked Corporate Bond Fund C Acc EUR	✓				
M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Income Allocation Fund C Acc EUR			✓		
M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Prudent Allocation Fund C Acc EUR		✓			
M&G Optimal Income Fund	M&G Optimal Income Fund C Acc EUR		✓			
Man Group - GLG Investments Plc	MAN GLG Investments European Equity I EUR			✓		
Man Group - GLG Investments Plc	MAN GLG Investments Japan CoreAlpha Equity I H EUR				✓	
Man Group - GLG Investments VI Plc	MAN GLG European Alpha Alternative IN Eur		✓			
Man Group - GLG Investments VI Plc	MAN GLG Global Equity Alternative IN Eur		✓			
Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella AHL Trend Alternative IN H EUR Acc			✓		
Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella Convertibles Global I EUR Acc		✓			
Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella MAN GLG Flexible Bond Fund I EUR Acc		✓			
Mandarine Valeur	Mandarine Valeur Unique Small & Mid Caps Europe S EUR			✓		
Mirabaud	Mirabaud Asia ex Japan A EUR				✓	
Mirabaud	Mirabaud Convertible Bonds Europe DH cap EUR		✓			
Mirabaud	Mirabaud Equities Swiss Mid And Small I EUR				✓	
Mirabaud	Mirabaud Global High Yield Bonds IH EUR		✓			
Mirabaud	Mirabaud Global Strategic Bond Fund IH EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Equity Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Property Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asia-Pacific Equity Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Low Volatility Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Leaders Equity Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Corporate Debt Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Debt Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Domestic Debt Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Corporate Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Strategic Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Currencies High Yield Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Equity Alpha Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Property Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Eurozone Equity Alpha Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Frontier Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Advantage Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Convertible Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Credit Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Fixed Income Opportunities Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global High Yield Bond Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Infrastructure Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Mortgage Securities Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Opportunity Fund Z Acc EUR				✓	

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Premier Credit Fund Z Acc EUR		✓			
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Property Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Quality Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Indian Equity Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Japanese Equity Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Latin American Equity Fund Z Acc EUR					✓
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Short Maturity Euro Bond Fund Z Acc EUR	✓				
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Advantage Fund Z Acc EUR			✓		
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Growth Fund Z Acc EUR				✓	
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Property Fund Z Acc EUR			✓		
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Asset Allocation Fund Dynamic C EUR		✓			
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Commodity Fund C EUR			✓		
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Multi Asset Strategic Allocation Fund C EUR		✓			
Muzinich Funds	Muzinich Funds Americayield Fund A Acc EUR Hdg		✓			
Muzinich Funds	Muzinich Funds Enhancedyield Short-Term Fund A Acc EUR Hdg	✓				
Muzinich Funds	Muzinich Funds EuropeYield Fund A Acc EUR Hdg		✓			
Muzinich Funds	Muzinich Funds Global Tactical Credit Fund A Acc EUR Hdg	✓				
Muzinich Funds	Muzinich Funds ShortDurationHighYield Fund A Acc EUR Hdg	✓				
Natixis Asset Management Funds (Lux)	Natixis AMF Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund I EUR		✓			
Natixis International Funds (Dublin) Plc	Natixis IF (Dublin) Loomis Sayles Multisector Income Fund I EUR		✓			
Natixis International Funds (Lux) I	Natixis IF (Lux) Global Inflation Fund I EUR		✓			
Natixis International Funds (Lux) I	Natixis IF (Lux) Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I EUR		✓			
Natixis Souverains Euro	Natixis Souverains Euro I EUR		✓			
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Absolute Return Multi Strategy Fund I Acc EUR		✓			
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF China Equity Fund I Acc EUR					✓
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Diversified Currency Fund I Acc EUR	✓				
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Emerging Markets Equity Fund I Acc EUR				✓	
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR		✓			
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Dynamic Asset Allocator Fund I Acc EUR		✓			
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Long Short Equity Fund I Acc EUR		✓			
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Multi cap Opportunities Fund I Acc EUR			✓		
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Real Estate Securities Fund I Acc EUR			✓		
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Small Cap Fund I Acc EUR			✓		
Nordea 1	Nordea 1 Alpha 15 BI EUR			✓		
Nordea 1	Nordea 1 Emerging Star Equity BI EUR				✓	
Nordea 1	Nordea 1 European Cross Credit BI EUR		✓			
Nordea 1	Nordea 1 Global Stable Equity BI EUR Hdg			✓		
Nordea 1	Nordea 1 Heracles Long Short BI EUR			✓		
Nordea 1	Nordea 1 Stable Return BI EUR		✓			
Nordea 1	Nordea 1 US Total Return Bond BI EUR			✓		
Oddo Active Equities	Oddo Active Equities B EUR				✓	
Oddo Avenir Europe	Oddo Avenir Europe CN Acc EUR			✓		
Oddo Convertibles Euro Moderate	Oddo Convertible Euro Moderate CI EUR		✓			
Oddo European Banks	Oddo European Banks CI EUR					✓
Oddo Funds	Oddo Convertibles Global CI EUR		✓			
Oddo Funds	Oddo Equity Large Cap Europe CI EUR				✓	
Oddo Génération	Oddo Génération CN-EUR				✓	
Oddo Immobilier	Oddo Immobilier CN EUR				✓	
Oddo Optimal Income	Oddo Optimal Income CI EUR		✓			
Oddo ProActif Europe	Oddo ProActif Europe CN Acc EUR			✓		
PARVEST	Parvest Aqua I EUR			✓		
PARVEST	Parvest Bond Absolute Return V350 I EUR	✓				

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
PARVEST	Parvest Bond Euro IC Acc EUR		✓			
PARVEST	Parvest Bond Euro Medium Term IC Acc EUR	✓				
PARVEST	Parvest Bond Euro Short Term IC Acc EUR	✓				
PARVEST	Parvest Bond World Inflation-Linked IC Acc EUR		✓			
PARVEST	Parvest Convertible Bond Europe IC Acc EUR		✓			
PARVEST	Parvest Enhanced Cash 6 Months IC Acc EUR	✓				
PARVEST	Parvest Environmental Opportunities I EUR			✓		
PARVEST	Parvest Equity Europe Mid Cap IC Acc EUR			✓		
PARVEST	Parvest Equity Europe Value I EUR				✓	
PARVEST	Parvest Equity Germany IC Acc EUR					✓
PARVEST	Parvest Global Environment I EUR			✓		
PARVEST	Parvest Green Tigers I EUR				✓	
PARVEST	Parvest Human Development I EUR			✓		
PARVEST	Parvest SMaRT Food I EUR			✓		
PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro Corporate I EUR		✓			
PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro I EUR		✓			
PARVEST	Parvest Sustainable Equity Europe I EUR			✓		
PARVEST	Parvest Sustainable Equity High Dividend Europe IC Acc EUR			✓		
Pictet	Pictet Agriculture I EUR			✓		
Pictet	Pictet Asian Equities Ex Japan I Eur				✓	
Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt I EUR			✓		
Pictet	Pictet Biotech I EUR					✓
Pictet	Pictet Clean Energy I EUR				✓	
Pictet	Pictet Digital Communication I EUR				✓	
Pictet	Pictet Emerging Corporate Bonds HI EUR		✓			
Pictet	Pictet Emerging Local Currency Debt I EUR			✓		
Pictet	Pictet Emerging Markets High Dividend I EUR				✓	
Pictet	Pictet Emerging Markets I EUR				✓	
Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds I EUR		✓			
Pictet	Pictet EUR High Yield I EUR		✓			
Pictet	Pictet EUR Short Mid Term Bonds I EUR	✓				
Pictet	Pictet EUR Short Term Corporate Bonds I EUR	✓				
Pictet	Pictet EUR Short Term High Yield I EUR	✓				
Pictet	Pictet Global Bonds Fundamental I EUR		✓			
Pictet	Pictet Global Bonds I EUR		✓			
Pictet	Pictet Global Emerging Debt HI EUR		✓			
Pictet	Pictet Greater China I EUR				✓	
Pictet	Pictet Health I EUR				✓	
Pictet	Pictet High Dividend Selection I EUR			✓		
Pictet	Pictet Indian Equities I Eur					✓
Pictet	Pictet Latin American Local Currency Debt I EUR			✓		
Pictet	Pictet Premium Brands I EUR			✓		
Pictet	Pictet Security I EUR			✓		
Pictet	Pictet Small Cap Europe I EUR			✓		
Pictet	Pictet Timber I EUR				✓	
Pictet	Pictet US Equity Selection HI EUR			✓		
Pictet	Pictet US High Yield HI EUR		✓			
Pictet	Pictet Water I EUR			✓		
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Capital Securities Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Credit Absolute Return Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Diversified Income Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Emerging Local Bond Fund Inst Acc EUR			✓		
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Emerging Markets Bond Fund Inst Acc EUR Hdg			✓		
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Euro Bond Fund Inst Acc EUR		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Euro Income Bond Fund Inst Acc EUR		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Advantage Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Bond Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Low Duration Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	✓				
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Income Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Low Duration Global Investment Grade Credit Inst Acc EUR Hdg	✓				

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc PIMCO RAE Fundamental Plus Global Developed Fund Inst Acc EUR				✓	
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc PIMCO RAE Fundamental Plus US Fund Inst Acc EUR			✓		
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc StocksPlus Fund Inst Acc EUR Hdg			✓		
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Strategic Income Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Total Return Bond Fund Inst Acc EUR Hdg		✓			
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Unconstrained Bond Fund Inst Acc EUR	✓				
Schroder ISF	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF BRIC C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Europe C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond C Acc EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return C Acc EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Bond C Acc EUR		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Corporate Bond C Acc EUR	✓				
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Credit Conviction C Acc EUR		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Euro High Yield C Acc EUR		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF European Dividend Maximiser C Acc EUR			✓		
Schroder ISF	Schroder ISF European Equity Absolute Return C Acc EUR		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF European Opportunities Fund C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF European Smaller Companies C Acc EUR			✓		
Schroder ISF	Schroder ISF Frontier Markets Equity C Acc EUR			✓		
Schroder ISF	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Global High Income Bond C EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond C Acc EUR		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Global Multi Asset Income C Acc EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Global Unconstrained Bond C Acc EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Italian Equity C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Japanese Equity C Acc EUR Hdg				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Middle East C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Qep Global Emerging Markets C Acc EUR			✓		
Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Quality C Acc EUR			✓		
Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc EUR				✓	
Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Bond C Acc EUR Hdg		✓			
Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Credit C Acc EUR Hdg	✓				
Schroder ISF	Schroder ISF US Dollar Bond C Acc EUR Hdg	✓				
Schroder ISF	Schroder ISF Us Small & Mid Cap Equity C Acc EUR			✓		
Seeyond Flexible LT	Seeyond Flexible LT IC EUR			✓		
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Asian ex-Japan Equity Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Emerging Markets Equity Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Equity Fund I EUR			✓		
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European High Yield Bond Fund I EUR		✓			
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Smaller Companies Equity Fund I EUR			✓		
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Natural Resources Equity Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Real Estate Securities Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Technology Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Value Equity Fund I EUR				✓	
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS US Blue Chip Equity Fund I EUR				✓	
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha IEH EUR Hdg	✓				
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American IEH EUR Hdg			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds IEH EUR Hdg		✓			
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities IEH EUR Hdg			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) European Strategic Bond IE EUR	✓				
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Asset Allocation AEH EUR			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities IEH EUR Hdg			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds IEH EUR Hdg		✓			
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond IEH EUR Hdg		✓			
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies IE EUR			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Equities IE EUR			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Small Cap Opportunities IE EUR			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) UK Equities IEH EUR Hdg			✓		
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds IEH EUR		✓			
Threadneedle Focus Investment Funds ICVC	Threadneedle FIF ICVC Credit Opportunities Fund Class 2 EUR	✓				
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Asia Fund Class 2 EUR			✓		

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Emerging Market Bond Fund Class 1 EUR			✓		
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Bond Fund Class 2 EUR		✓			
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Corporate Bond Fund Class 1 EUR		✓			
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European High Yield Bond Fund Class 2 EUR		✓			
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Select Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Smaller Companies Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Global Bond Fund Class 1 EUR		✓			
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC American Extended Alpha Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC China Opportunities Fund Class 2 EUR				✓	
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Equity Income Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Extended Alpha Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Equity Dividend Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Focus Fund Class 2 EUR			✓		
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Uk Absolute Alpha Fund Class 2 EUR Hdg		✓			
UBS (Irl) Investor Selection	Ubs (Irl) Investor Selection Equity Opportunity Long Short Fund Q-PF Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Convert Europe Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Eur Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Euro High Yield Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Full Cycle Asian Bond (USD) Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Convert Global Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Currency Diversifier (USD) Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond SICAV Global Dynamic (USD) Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Duration High Yield Q Acc EUR Hdg	✓				
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Term EUR Corporates Q Acc EUR	✓				
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD Corporates Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD High Yield Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Ubs (Lux) Emerging Economies Fund Global Short Term Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Asian Consumption (USD) Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Central Europe Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Euro Countries Opportunity Q Acc EUR				✓	
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund European Opportunity Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Multi Tech (USD) Q Acc EUR Hdg				✓	
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Sustainable Innovators Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Mid Caps Europe Q Acc EUR				✓	
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets High Dividend Q Acc EUR Hdg				✓	
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets Sustainable (USD) Q Acc EUR				✓	
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav European Opportunity Unconstrained Q Acc EUR				✓	
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Global High Dividend (USD) Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity SICAV Global Opportunity Unconstrained (USD) Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav US Total Yield (USD) Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Usa Growth Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Western Winners Q Acc EUR Hdg				✓	
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection SICAV European Growth and Income Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Dynamic Alpha Q Acc EUR Hdg		✓			
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Emerging Markets Income Q Acc EUR Hdg			✓		
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Focus Europe Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Q Acc EUR		✓			
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund	Ubs (Lux) Medium Term Bond Fund Q Acc EUR	✓				
UBS (Lux) Money Market Fund	Ubs (Lux) Money Market Fund Eur Q Acc EUR	✓				
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Balanced Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Equity Q Acc EUR				✓	
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Growth Q Acc EUR			✓		
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Yield Q Acc EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond Dynamic I EUR		✓			

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond I EUR	✓				
Vontobel Fund	Vontobel Fund Bond Global Aggregate I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Clean Technology I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Eastern European Bond I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Debt HI EUR Hdg		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Bond I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Money I EUR	✓				
Vontobel Fund	Vontobel Fund European Equity I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund European Mid And Small Cap Equity I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Far East Equity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Future Resources I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Bond HI EUR Hdg		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity Ex US HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Commodity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Dynamic Commodity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Momentum Strategy HI EUR Hdg		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Non Food Commodity HI EUR Hdg			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund High Yield Bond Fund I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund mtz Sustainable Asia (Ex Japan) Equity HI EUR Hdg				✓	
Vontobel Fund	Vontobel Fund New Power I EUR			✓		
Vontobel Fund	Vontobel Fund Target Return I EUR		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR Hdg	✓				
Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR Hdg		✓			
Vontobel Fund	Vontobel Fund US Equity HI EUR Hdg			✓		

LINEA ETF

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)				✓	
iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)				✓	
iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)			✓		
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)				✓	
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)			✓		
iShares II PLC	iShares II PLC Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF			✓		
iShares III PLC	iShares III PLC Core Euro Government Bond UCITS ETF		✓			
iShares III PLC	iShares III PLC Euro Aggregate Bond UCITS ETF		✓			
iShares III PLC	iShares III PLC Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	✓				
iShares III PLC	iShares III PLC Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF		✓			
iShares III PLC	iShares III PLC Euro Covered Bond UCITS ETF	✓				
iShares IV PLC	iShares IV PLC Euro Ultrashort Bond UCITS ETF	✓				
iShares IV PLC	iShares IV PLC MSCI World Momentum Factor UCITS ETF			✓		
iShares IV PLC	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF				✓	
iShares PLC	iShares PLC Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF				✓	
iShares PLC	iShares PLC Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	✓				
iShares PLC	iShares PLC EURO Dividend UCITS ETF			✓		
iShares PLC	iShares PLC Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		✓			
iShares PLC	iShares PLC Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF		✓			
iShares PLC	iShares PLC European Property Yield UCITS ETF				✓	
iShares V PLC	iShares V PLC Agribusiness UCITS ETF			✓		
iShares V PLC	iShares V PLC Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	✓				
iShares V PLC	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF					✓
iShares V PLC	iShares V PLC Italy Government Bond UCITS ETF		✓			
iShares V PLC	iShares V PLC MSCI ACWI UCITS ETF			✓		
iShares V PLC	iShares V PLC MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF				✓	
iShares V PLC	iShares V PLC Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF					✓

Nome Società	OICR	Profilo di rischio				
		Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
iShares V PLC	iShares V PLC S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF			✓		
iShares V PLC	iShares V PLC Spain Government Bond UCITS ETF		✓			
iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF			✓		
iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF			✓		
iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF			✓		
iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF			✓		
iShares VI PLC	iShares VI PLC Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF		✓			
iShares VI PLC	iShares VI PLC J.P Morgan USD Emerging Markets Bond EUR Hedged UCITS ETF		✓			
iShares VII PLC	iShares VII PLC Core EURO STOXX 50 UCITS ETF				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF			✓		
iShares VII PLC	iShares VII PLC Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	✓				
iShares VII PLC	iShares VII PLC Euro Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	✓				
iShares VII PLC	iShares VII PLC FTSE 100 UCITS ETF			✓		
iShares VII PLC	iShares VII PLC FTSE MIB UCITS ETF (Acc)				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)					✓
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Canada UCITS ETF				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI EM Asia UCITS ETF			✓		
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Korea UCITS ETF (Acc)				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Mexico Capped UCITS ETF				✓	
iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI USA Small Cap UCITS ETF			✓		
iShares VII PLC	iShares VII PLC NASDAQ 100 UCITS ETF			✓		
iShares VII PLC	iShares VII PLC USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	✓				

5. Costi

L'impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D.

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dagli OICR, dagli ETF e dalle Gestioni Separate riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione non gravata da costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sugli OICR e sugli ETF, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

Il Costo percentuale medio annuo in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

Ipotesi adottate:

Premio unico: Euro 50.000,00

Tasso di rendimento degli attivi: 2,00%

L'indicatore non risulta funzione del sesso e dell'età dell'Assicurato.

Il CPMA è stato calcolato applicando la "Classe 4" di versamenti futuri previsti con un'ipotesi di investimento del premio del 30% in Gestione Separata e del 70% in OICR.

Profilo di rischio Basso/Medio Basso

Anno	CPMA
5	2,37%
10	2,37%
15	2,36%
20	2,35%
25	2,34%

Per questa tipologia di rischio, limitatamente alla quota riferibile alle componenti di costo relative agli OICR, il CPMA è stato calcolato considerando le sole spese di gestione e di amministrazione in quanto non è disponibile una quantificazione storica dei costi.

Profilo di rischio Medio/Medio Alto

Anno	CPMA
5	3,17%
10	3,14%
15	3,10%
20	3,07%
25	3,03%

Profilo di rischio Alto/Molto Alto

Anno	CPMA
5	3,41%
10	3,37%
15	3,32%
20	3,27%
25	3,23%

6. Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento degli OICR ed ETF

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni (in caso di vita effettiva inferiore a 3 anni, **nei singoli anni trascorsi**) **dagli OICR e dagli ETF a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.**

Il dato è confrontato, ove previsto, con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato *benchmark*. Il *benchmark* è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischio, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Si rinvia alla Sezione C della Nota Informativa per l'illustrazione delle motivazioni per cui, per taluni OICR, non è prevista l'esplicitazione obbligatoria del *benchmark*.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

LINEA SMART

BG SELECTION SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Aberdeen Emerging Markets Bond And Currency Opportunity D EUR	-0,10%
"Benchmark"	-4,88%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Aberdeen Latin America Equities D EUR	-19,68%
"Benchmark"	-23,06%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Africa & Middle East Equities D EUR	-15,01%	9,93%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Anima Club D EUR	3,93%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Anima Italy Equities D EUR	16,99%
"Benchmark"	15,57%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Arc 10 D EUR	7,56%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Arc D EUR	5,58%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Blackrock Global Multi Asset Fund D EUR	4,50%
"Benchmark"	3,81%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav BlackRock Multi Assets Inflation Focused D EUR	1,76%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Columbia Threadneedle Global Equity Alpha D EUR	1,98%
"Benchmark"	2,14%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav DNCA Navigator D EUR	6,35%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Eastern Europe Equities D EUR	-1,70%	-
Benchmark	-8,88%	-

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Eurizon Concerto D EUR	1,29%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Franklin Templeton Multi Alpha Fund D EUR	3,73%
"Benchmark"	4,48%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav GAM Flexible Strategy D EUR	3,13%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Generali Investments Europe Diversified Solution D EUR	2,08%
"Benchmark"	0,97%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Global Dynamic D EUR	8,42%	13,64%
<i>Benchmark</i>	6,90%	3,77%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Global Real Assets D EUR	-0,90%
<i>"Benchmark"</i>	-0,01%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Global Risk Managed D EUR	2,70%
<i>"Benchmark"</i>	4,99%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Greater China Equities D EUR	4,55%	35,08%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav HSBC Emerging Markets Solution D EUR	-6,38%	10,48%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav India & South East Asia Equities D EUR	4,27%	23,03%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Invesco Asia Global Opportunities D EUR	8,39%	22,69%
<i>Benchmark</i>	-0,98%	15,93%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Invesco Europe Equities D EUR	10,24%	4,33%
<i>Benchmark</i>	7,22%	3,93%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Invesco Real Assets Return D EUR	-1,79%
<i>"Benchmark"</i>	-0,01%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav JPM Best Ideas D EUR	-0,21%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Kairos Blend D EUR	3,91%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Lemanik Global Investor D EUR	-3,37%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Liquidity D EUR	-0,05%
<i>"Benchmark"</i>	-0,02%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Morgan Stanley Active Allocation D EUR	4,10%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Morgan Stanley North America Equities D EUR	11,30%	19,95%
<i>Benchmark</i>	9,67%	25,31%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund D EUR	4,20%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Next 11 Equities D EUR	-5,75%	14,23%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Oddo Expertise Europe D EUR	10,74%
"Benchmark"	11,22%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Pictet Dynamic Advisory D EUR	3,89%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Pictet World Opportunities D EUR	7,18%	19,17%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BG Selection Sicav Vontobel Global Elite D EUR	10,23%	-
Benchmark	7,76%	-

BG SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Amundi Global Income Bond E EUR	0,45%
"Benchmark"	0,95%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Blackrock Global Opportunities Bond E EUR	-1,24%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Columbia Threadneedle Global Equity Long Short E EUR	0,77%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Schroder Multi-Asset D EUR	-1,53%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav Smaller Companies D EUR	13,18%
"Benchmark"	9,51%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav T- CUBE D EUR	10,08%
"Benchmark"	6,90%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Selection Sicav UBS Top Emerging Markets Fund D EUR	-4,95%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Controlfida Low-Volatility European Equities E EUR	0,35%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Euro Debt E EUR	-0,17%
"Benchmark"	1,34%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Euro Income Bond E EUR	-1,60%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav European Equities E EUR	8,40%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Schroder High Dividend Europe E EUR	8,81%
"Benchmark"	13,02%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Flexible Global Equities E EUR	0,66%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Small-Mid Cap Euro Equities E EUR	16,43%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Generali Investments Europe Equity Recovery Fund E EUR	10,74%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Tenax Global Financial Equity Long Short E EUR	-0,82%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav HSBC Euro Credit Opportunities E EUR	-0,96%
"Benchmark"	-0,95%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav UBS Dynamic Credit High Yield E EUR	-6,35%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Invesco Financial Credit Bond E EUR	3,11%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav UBS Global Income Alpha E EUR	-2,70%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities Fund E EUR	-1,46%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav US Equities E EUR	8,94%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Pictet Japanese Equities E EUR	5,78%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Vontobel Global Active Bond	3,42%
"Benchmark"	0,65%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Schroder Convertible Bond Opportunities E EUR	1,92%
"Benchmark"	3,46%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BG Sicav Vontobel New Frontier Debt E EUR	-0,67%
"Benchmark"	-0,43%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2015:

BG SELECTION SICAV JPM Global Multi Asset Income Fund D EUR

BG SELECTION SICAV Kairos Real Return D EUR

BG SELECTION SICAV PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR

BG SELECTION SICAV Amundi Absolute Forex E EUR

BG SELECTION SICAV Controlfida Global Macro E EUR

BG SELECTION SICAV Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E EUR

BG SELECTION SICAV Global Supranational E EUR

JP MORGAN Capital Structure Opportunity E EUR

BG SELECTION SICAV Vontobel Pure Strategy E EUR

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2016:

BG SICAV Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR

BG SICAV Flexible Europe D EUR

BG SICAV Kairos Liquid Alternative D EUR

BG SICAV M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR

BG SICAV MAN Multi-Strategy Alternative D EUR

BG SICAV Algebris Best Ideas E EUR

LINEA EXTRA

8A+ SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
8a+ SICAV Eiger I EUR	12,99%
"Benchmark"	6,42%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
8a+ SICAV Kilimanjaro I EUR	-10,50%

ABERDEEN GLOBAL

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Aberdeen Global Asia Pacific Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	-5,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global European Equity Dividend Fund I2 Acc EUR	7,37%	6,71%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Aberdeen Global Asian Local Currency Short Duration Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	-2,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global European Equity Fund I2 Acc EUR	7,51%	6,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global Eastern European Equity Fund I2 Acc EUR	-4,23%	-2,97%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Aberdeen Global Multi-Manager World Equity Fund I2 Acc EUR	13,64%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	0,04%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global Russian Equity Fund I2 Acc EUR	-9,42%	-9,54%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global Emerging Markets Infrastructure Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	-10,26%	-4,60%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	6,10%	6,86%

ABERDEEN GLOBAL II

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global II Euro Corporate Bond Fund I2 Acc EUR	3,15%	4,71%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global II European Convertibles Bond Fund I2 Acc EUR	7,34%	5,59%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global II Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	5,93%	7,29%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Aberdeen Global II Global High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	-5,77%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Aberdeen Global II US Dollar High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	-1,11%	3,38%

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Algebris Financial Credit Fund I EUR	7,26%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Algebris Financial Income Fund I EUR	2,92%	6,63%

AMUNDI FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds BTF Absolute Global Dividend IE EUR ACC	-0,97%	-2,31%
<i>Benchmark</i>	-0,11%	0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term IE EUR	-0,33%	2,51%
<i>Benchmark</i>	-1,03%	2,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE EUR	-2,67%	-1,23%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Bond Global Aggregate IE EUR	11,18%
<i>"Benchmark"</i>	2,58%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Bond China Aggregate IHE EUR	-3,98%	-1,34%
<i>Benchmark</i>	-	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Bond Global Corporate IHE EUR	3,00%
<i>"Benchmark"</i>	2,42%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Bond Euro Aggregate IE EUR	5,80%
<i>"Benchmark"</i>	4,66%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate IHE EUR	0,40%
<i>"Benchmark"</i>	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Amundi Funds Bond Euro High Yield IE EUR	5,21%	6,21%
<i>"Benchmark"</i>	5,66%	8,12%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency IE EUR	-0,42%
<i>"Benchmark"</i>	0,74%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency IHE EUR	-16,13%	-10,05%
<i>Benchmark</i>	-14,92%	-10,84%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Amundi Funds Bond Global Inflation IE EUR	0,40%	2,89%
<i>"Benchmark"</i>	1,00%	3,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Amundi Funds Bond Global MHE EUR Hdg	-	-
<i>"Benchmark"</i>	-	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Bond Us Opportunistic Core Plus IHE EUR	1,19%
<i>"Benchmark"</i>	1,23%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Convertible Europe IE EUR	6,61%
<i>"Benchmark"</i>	7,19%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap IE EUR	19,38%
<i>"Benchmark"</i>	19,98%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Equity Europe Conservative IE EUR	14,56%
<i>"Benchmark"</i>	11,48%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Global Macro Forex IE EUR	1,27%
<i>"Benchmark"</i>	0,03%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Amundi Funds Equity Europe Small Cap IE EUR	24,48%
<i>"Benchmark"</i>	23,53%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Equity Global Luxury And Lifestyle IE EUR	15,60%	17,32%
<i>Benchmark</i>	17,50%	16,72%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Equity Japan Value IHE EUR	8,82%	6,22%
<i>Benchmark</i>	11,77%	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Equity Mena IHE EUR	6,67%
<i>"Benchmark"</i>	3,32%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Amundi Funds Equity Us Relative Value IHE EUR	10,61%
<i>"Benchmark"</i>	14,65%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies IE EUR	-4,98%	5,83%
<i>Benchmark</i>	-0,11%	0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol IE EUR	0,47%	-0,08%
<i>"Benchmark"</i>	0,03%	0,24%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

AMUNDI PATRIMOINE

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Amundi Patrimoine MC EUR	-0,07%	5,94%
Benchmark	-	-

ANIMA FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Bond Dollar I EUR	6,82%	6,49%
"Benchmark"	7,46%	7,09%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Anima Funds Euro Equity I Acc EUR	11,09%
"Benchmark"	12,23%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Europe Equity I EUR	12,63%	9,51%
"Benchmark"	11,49%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Global Bond I EUR	3,11%	3,57%
"Benchmark"	3,98%	4,32%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Global Currencies I EUR	0,37%	0,05%
"Benchmark"	0,96%	-0,30%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Global Equity I EUR	13,15%	9,21%
"Benchmark"	16,96%	12,23%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Liquidity I EUR	0,21%	0,63%
"Benchmark"	0,34%	0,83%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Medium Term Bond I EUR	4,91%	5,58%
"Benchmark"	5,28%	5,90%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Short Term Bond I EUR	0,96%	1,65%
"Benchmark"	1,34%	2,05%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Anima Funds Short Term Corporate Bond I EUR	1,81%
"Benchmark"	1,60%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Anima Funds Star Bond I EUR	2,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Star High Potential Europe I EUR	7,60%	5,41%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Anima Funds Star High Potential Global I EUR	1,50%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Anima Funds Us Equity I EUR	21,58%	14,98%
"Benchmark"	21,99%	16,63%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Anima Funds Star High Potential Italy I EUR	5,46%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Anima Funds Variable Rate Bond I EUR	1,45%
"Benchmark"	1,48%

ATLANTE FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Atlante Funds Euro Bond Fund I EUR	9,97%
"Benchmark"	2,69%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Atlante Funds Target Europe Fund I EUR	11,89%
"Benchmark"	11,21%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Atlante Funds Euro Flexible Fund I EUR	10,51%
"Benchmark"	2,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Atlante Funds Target Italy Fund I EUR	22,45%	-
"Benchmark"	7,68%	-1,86%

BANOR SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Banor Euro Bond Absolute Return I CAP	6,03%	12,39%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Banor Greater China Long Short Equity I	5,39%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Banor European Value I CAP	30,74%	34,28%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Banor Italy Long Short Equity I	29,06%	31,59%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Banor North America Long Short Equity I	0,36%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Asian Dragon Fund D2 EUR	5,38%	2,45%
"Benchmark"	-0,63%	-0,14%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BGF Asian Tiger Bond Fund D2 EUR Hdg	3,53%	8,56%
Benchmark	2,80%	23,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Emerging Europe Fund D2 EUR	-4,55%	-3,95%
"Benchmark"	-11,30%	-7,33%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BGF Emerging Markets Bond Fund D2 EUR Hdg	-0,27%
"Benchmark"	7,67%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Emerging Markets Fund D2 EUR	-6,61%	-4,30%
"Benchmark"	-6,76%	-4,81%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2 EUR	-8,12%	-4,79%
"Benchmark"	-9,86%	-5,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Euro Bond Fund D2 EUR	6,15%	7,04%
"Benchmark"	4,66%	5,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Euro Corporate Bond Fund D2 EUR	4,49%	6,10%
"Benchmark"	3,34%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Euro Markets Fund D2 EUR	16,01%	11,91%
"Benchmark"	12,22%	7,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Euro Short Duration Bond Fund D2 EUR	2,58%	3,35%
"Benchmark"	1,43%	2,31%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BGF European Equity Income Fund D2 EUR	19,80%
"Benchmark"	11,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF European Focus Fund D2 EUR	15,04%	11,42%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BGF European Special Situations Fund D2 EUR	28,06%
"Benchmark"	8,22%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF European Value Fund D2 EUR	17,62%	14,82%
"Benchmark"	8,85%	6,34%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Flexible Multi-Asset Fund D2 EUR	8,13%	6,26%
"Benchmark"	9,96%	8,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global Allocation Fund D2 EUR	8,41%	6,27%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global Corporate Bond Fund D2 EUR Hdg	3,18%	5,25%
"Benchmark"	2,41%	4,54%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
BGF Global Equity Income Fund D2 EUR Hdg		8,41%
"Benchmark"		7,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global Government Bond Fund D2 EUR Hdg	3,95%	4,62%
"Benchmark"	3,23%	3,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global High Yield Bond Fund D2RF EUR Hdg	2,82%	6,04%
"Benchmark"	2,47%	5,70%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global Inflation Linked Bond Fund D2 EUR Hdg	1,10%	4,16%
"Benchmark"	0,62%	3,63%

Rendimento medio annuo composto		2015
BGF Global Multi-Asset Income Fund D2 EUR Hdg		-2,08%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Global Small Cap Fund D2 EUR	10,09%	7,35%
"Benchmark"	9,52%	6,33%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF India Fund D2 EUR	10,81%	1,89%
"Benchmark"	3,48%	-2,76%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 EUR	26,19%	16,29%
"Benchmark"	26,07%	16,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Latin American Fund D2 EUR	-16,86%	-13,54%
"Benchmark"	-19,38%	-14,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF New Energy Fund D2 EUR	7,93%	1,40%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF Pacific Equity Fund D2 EUR	7,28%	4,13%
"Benchmark"	3,16%	1,71%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
BGF United Kingdom Fund D2 EUR		11,35%
"Benchmark"		7,27%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
BGF US Basic Value Fund D2 EUR		12,72%
"Benchmark"		13,08%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF US Dollar High Yield Bond Fund D2 EUR Hdg	2,58%	5,56%
"Benchmark"	1,70%	5,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF US Flexible Equity Fund D2 EUR	15,04%	11,94%
"Benchmark"	15,01%	12,44%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BGF US Growth Fund D2 EUR	16,36%
"Benchmark"	16,83%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF World Agriculture Fund D2 EUR	0,39%	0,20%
"Benchmark"	-1,94%	-0,83%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF World Technology Fund D2 EUR	14,56%	8,88%
"Benchmark"	14,57%	10,64%

BLACKROCK STRATEGIC FUNDS

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BSF Americans Diversified Equity Absolute Return Fund D2RF EUR Hdg	4,00%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund D2 EUR Hdg	2,90%	0,27%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF World Energy Fund D2 EUR	-9,91%	-9,26%
"Benchmark"	-7,28%	-4,26%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
BGF World Financials Fund D2 EUR	7,46%
"Benchmark"	7,79%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF World Gold Fund D2 EUR	-26,08%	-20,41%
"Benchmark"	-32,17%	-25,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BGF World Mining Fund D2 EUR	-28,76%	-23,58%
"Benchmark"	-28,37%	-23,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BSF Fixed Income Strategies Fund D2 EUR	3,94%	3,75%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
BSF Global Long/Short Equity Fund D2 EUR Hdg	-1,24%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

CANDRIAM BONDS

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Candriam Bonds Euro High Yield R EUR	4,28%

CANDRIAM EQUITIES L

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Candriam Equities L Emerging Markets R EUR	-0,33%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Candriam Equities L Sustainable World R EUR	9,06%

CAPITAL INTERNATIONAL FUND

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group Euro Bond Fund (LUX) Z EUR	1,57%	12,93%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Capital IF Group Global Allocation Fund (LUX) Z EUR	11,21%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group European Growth and Income Z EUR	10,28%	14,47%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group Global High Income Opportunities Z EUR Hdg	-7,70%	-1,59%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group Global Absolute Income Grower (LUX) Z EUR	7,80%	15,51%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group Japan Equity Fund (LUX) Z EUR	20,98%	5,97%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IF Group US Growth and Income Z EUR	6,50%	27,72%

CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Capital IP Group Emerging Markets Local Currency Debt Z EUR	-4,52%	8,69%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Capital IP Group Emerging Markets Total Opportunities Z EUR	2,21%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

CONTROLFIDA UCITS FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Controlfida Delta Defensive UCITS Fund A EUR	2,53%
"Benchmark"	0,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Controlfida Superdiscovery Ucits Fund A EUR	-0,93%	-0,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Controlfida Delta UCITS Fund A Acc EUR	10,52%	8,52%

CPR SILVER AGE

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
CPR Silver Age I EUR	17,30%	13,54%
"Benchmark"	-	-

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 1

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Absolute Return Bond Fund IBH EUR	-1,14%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Global Convertible Investment Grade Bond Fund IBH	2,58%
"Benchmark"	3,75%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH EUR	-0,06%	1,08%
"Benchmark"	2,07%	3,88%

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 2

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IBH EUR	5,77%	4,35%
"Benchmark"	6,98%	5,43%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 3

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR	-0,24%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR	0,27%
"Benchmark"	-

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 5

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Global Biotech Innovators Equity IBH EUR	10,48%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap Emerging Markets ILC Equity Fund IBH EUR	-11,43%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Global Energy Winners Equity IBH EUR	-27,50%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IBH EUR Hdg	-6,48%

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 11

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR	8,95%	3,55%
"Benchmark"	9,63%	7,59%

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 12

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR IB	3,88%	9,62%
Benchmark	3,83%	10,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR IB	4,95%
"Benchmark"	6,26%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR IB	5,45%	11,29%
Benchmark	5,30%	11,80%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR IB	2,05%	7,95%
Benchmark	2,18%	8,60%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 13

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Credit Suisse (Lux) Asia Corporate Bond Fund IBH	3,73%	8,56%
<i>Benchmark</i>	2,86%	6,22%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Credit Suisse (Lux) Asia Local Currency Bond Fund IBH	-3,30%
<i>"Benchmark"</i>	-4,18%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Credit Suisse (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH	-17,80%
<i>"Benchmark"</i>	-17,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Credit Suisse (Lux) Global Responsible Equity Fund IB	13,75%	9,03%
<i>"Benchmark"</i>	16,94%	11,61%

DEUTSCHE CONCEPT

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Concept Kaldemorgen FC EUR	6,02%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Concept Winton Global Equity FC EUR	17,40%
<i>"Benchmark"</i>	17,61%

DEUTSCHE INVEST I

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Asian Small/Mid Cap FC EUR	10,84%	4,17%
<i>"Benchmark"</i>	8,40%	3,42%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest I Emerging Markets Satellites FC EUR	-6,33%
<i>"Benchmark"</i>	-3,92%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest I China Bonds FCH EUR	1,97%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend FC EUR	-0,32%	-0,78%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Convertibles FC EUR	8,60%	5,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Euro Bond (Short) FC EUR	1,65%	2,80%
<i>"Benchmark"</i>	1,46%	2,33%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates FCH EUR	-0,04%	4,24%
<i>"Benchmark"</i>	0,52%	4,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC EUR	3,55%	5,90%
<i>"Benchmark"</i>	3,20%	4,90%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Euro Gov Bonds FC EUR	6,29%	6,63%
"Benchmark"	5,52%	6,16%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates FC EUR	5,67%
"Benchmark"	4,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I European Small Cap FC EUR	19,67%	12,35%
"Benchmark"	15,78%	10,04%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest I German Equities FC EUR	15,98%
"Benchmark"	13,31%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest I Global Bonds FC EUR	2,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Equities FC EUR	0,45%	-3,89%
"Benchmark"	-0,87%	-2,72%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Top Europe FC EUR	13,95%	7,28%
"Benchmark"	12,48%	8,98%

DEUTSCHE INVEST II

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC EUR	6,60%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC EUR	12,27%	5,94%
"Benchmark"	12,88%	9,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Deutsche Invest I Multi Opportunities FC EUR	-0,02%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Short Duration Credit FC EUR	2,34%	2,70%
"Benchmark"	1,68%	2,70%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Top Asia FC EUR	9,13%	4,25%
"Benchmark"	8,50%	5,55%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Top Dividend FC EUR	14,68%	11,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Deutsche Invest I Top Euroland FC EUR	14,85%	9,97%
"Benchmark"	10,74%	6,43%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Deutsche Invest II China High Income Bonds FCH EUR	4,31%	5,53%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Deutsche Invest II Global Growth FC EUR	8,77%	15,20%
<i>Benchmark</i>	8,97%	19,30%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Deutsche Invest II US Top Dividend FC EUR	21,61%

DNCA INVEST

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
DNCA Invest Convertible I EUR	5,79%	9,79%
<i>"Benchmark"</i>	6,28%	8,66%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
DNCA Invest Europe Growth I EUR	20,54%
<i>"Benchmark"</i>	12,38%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
DNCA Invest European Bond Opportunities I EUR	2,90%	7,14%
<i>"Benchmark"</i>	5,67%	10,03%

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC EUR	4,73%

DWS HYBRID BOND FUND

Rendimento medio annuo composto	
	2015
DWS Hybrid Bond Fund FC EUR	1,41%

EDMOND DE ROTHSCHILD ASIA LEADERS

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
EDR Asia Leaders I EUR	5,79%
<i>"Benchmark"</i>	5,46%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
EDR Bond Allocation I EUR	4,55%	3,29%
"Benchmark"	4,44%	5,56%

EDMOND DE ROTHSCHILD EURO LEADERS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
EDR Euro Leaders I EUR	13,60%	8,27%
"Benchmark"	12,14%	6,07%

EDMOND DE ROTHSCHILD SIGNATURES FINANCIAL BONDS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
EDR Signatures Financial Bonds I EUR	6,32%	6,41%
"Benchmark"	3,64%	5,17%

EPSILON FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I Acc EUR	1,83%	2,49%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Epsilon Fund Euro Q-Equity I Acc EUR	13,59%	8,37%
"Benchmark"	12,45%	7,54%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Epsilon Fund Euro Bond I Acc EUR	6,21%	7,13%
"Benchmark"	5,73%	6,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Epsilon Fund European Q-Equity I Acc EUR	13,26%	9,26%
"Benchmark"	12,38%	8,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Epsilon Fund Q-Flexible I Acc EUR	7,54%	6,07%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z EUR	8,60%	7,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond Corporate EUR Short Term Z EUR	2,09%	3,23%
"Benchmark"	1,75%	2,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR	6,78%	8,64%
"Benchmark"	7,72%	9,90%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond EUR Floating Rate LTE Z EUR	3,28%	3,18%
"Benchmark"	3,38%	3,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond GBP LTE Z EUR	6,34%	8,62%
"Benchmark"	6,78%	9,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond High Yield Z EUR	6,33%	7,16%
"Benchmark"	5,80%	7,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond Inflation Linked Z EUR	2,05%	3,27%
"Benchmark"	1,99%	3,25%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond JPY LTE Z EUR	-1,28%	-1,26%
"Benchmark"	-0,96%	-0,89%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Bond USD LTE Z EUR	7,54%	7,12%
"Benchmark"	7,86%	7,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Consumer Discretionary LTE Z EUR	22,00%	16,51%
"Benchmark"	22,82%	17,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Consumer Staples LTE Z EUR	18,07%	15,14%
"Benchmark"	18,88%	16,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	
Eurizon EasyFund Equity Emerging Markets New Frontiers LTE Z EUR	6,61%	
"Benchmark"	9,09%	

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Energy & Materials LTE Z EUR	-0,97%	-1,24%
"Benchmark"	-0,26%	-0,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Financial LTE Z EUR	14,88%	9,88%
"Benchmark"	15,49%	10,57%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity High Tech LTE Z EUR	23,37%	15,48%
"Benchmark"	24,42%	16,38%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Industrials LTE Z EUR	15,65%	10,48%
"Benchmark"	16,39%	11,31%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Eurizon EasyFund Equity Italy Z EUR	15,21%
"Benchmark"	15,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Telecommunication LTE Z EUR	16,36%	10,79%
"Benchmark"	16,83%	11,32%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Oceania LTE Z EUR	3,37%	3,93%
"Benchmark"	4,13%	4,76%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Utilities LTE Z EUR	13,20%	8,13%
"Benchmark"	13,74%	8,07%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Pharma LTE Z EUR	26,65%	21,23%
"Benchmark"	27,69%	22,19%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z EUR	6,66%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe Z EUR	14,43%	8,49%
"Benchmark"	15,44%	9,94%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Eurizon EasyFund Treasury USD Z EUR	6,69%	4,39%
"Benchmark"	6,76%	4,42%

EURIZON OPPORTUNITÀ

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Eurizon Opportunità Obbligazioni Flessibile I EUR	1,61%	5,21%

FIDELITY FUNDS

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Funds America Fund Y Acc EUR	25,69%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Funds China RMB Bond Fund Y Acc EUR	8,65%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Fidelity Funds Asia Focus Fund Y Acc EUR	3,94%	11,84%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East And Africa Fund Y Acc EUR	-5,20%	4,75%
Benchmark	-11,92%	-3,32%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Fidelity Funds China Consumer Fund Y Acc EUR	8,81%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Fidelity Funds Emerging Markets Fund Y Acc Euro	4,28%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Euro Balanced Fund Y Acc EUR	10,32%	9,12%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Euro Blue Chip Fund Y Acc EUR	13,14%	10,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Euro Bond Fund Y Acc EUR	5,08%	5,96%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Euro Short Term Bond Fund Y Acc EUR	1,66%	2,56%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds European High Yield Y Acc EUR	4,41%	6,46%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Global Consumer Industries Fund Y Acc EUR	18,87%	14,61%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Global Corporate Bond Fund Y Acc EUR Hdg	2,05%	4,21%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Funds Global Dividend Fund Y Acc EUR Hdg	14,53%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Funds Global High Grade Income Fund Y Acc EUR	-0,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds Global Inflation Linked Bond Fund Y Acc EUR Hdg	-2,43%	0,52%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund Y Acc EUR	10,64%	17,63%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Fidelity Funds Global Strategic Bond Fund Y Acc EUR Hdg	0,12%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Fidelity Funds Pacific Fund Y Acc EUR	12,18%	16,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fidelity Funds World Fund Y Acc EUR	21,11%	13,91%

FIRST EAGLE AMUNDI

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
First Eagle Amundi International Fund IE EUR	11,32%

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Euro Government Bond I Acc EUR	5,57%	5,73%
"Benchmark"	5,24%	5,94%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Euro High Yield I Acc EUR	4,38%	6,53%
"Benchmark"	5,31%	7,72%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Euro Short Term Money Market Fund I Acc EUR	-0,07%	0,17%
"Benchmark"	0,03%	0,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Euroland Fund I Acc EUR	11,63%	7,96%
"Benchmark"	13,07%	8,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin European Corporate Bond I Acc EUR	3,38%	5,03%
"Benchmark"	3,34%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Franklin European Dividend Fund I Acc EUR		12,75%
"Benchmark"		12,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin European Growth Fund I Acc EUR	9,94%	9,41%
"Benchmark"	12,09%	8,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin European Total Return Fund I Acc EUR	5,22%	6,00%
"Benchmark"	4,67%	5,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Global Fundamental Strategies Fund I Acc EUR	10,56%	9,07%
"Benchmark"	13,30%	10,26%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Franklin Global High Income Bond Fund I Acc EUR		4,78%
"Benchmark"		8,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin India I Acc EUR	16,56%	6,50%
"Benchmark"	10,73%	1,80%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Japan Fund I Acc EUR	17,61%	9,58%
"Benchmark"	18,73%	9,68%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin MENA Fund I Acc EUR	17,74%	9,16%
"Benchmark"	11,15%	5,47%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Mutual Beacon I Acc EUR	17,35%	12,91%
"Benchmark"	22,86%	17,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Mutual European I Acc EUR	10,24%	8,08%
"Benchmark"	11,49%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Mutual Global Discovery I Acc EUR	12,77%	9,55%
"Benchmark"	17,59%	12,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Natural Resources I Acc EUR	-8,78%	-8,35%
"Benchmark"	-1,15%	-1,42%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Franklin Strategic Income Fund IH1 Acc EUR Hdg		-0,16%
"Benchmark"		-

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Technology I Acc EUR	24,23%	15,41%
"Benchmark"	25,06%	13,80%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin Us Equity I Acc EUR	19,60%	13,35%
"Benchmark"	22,86%	17,36%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Franklin Us Low Duration Fund IH1 Acc EUR Hdg	0,55%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin US Opportunities I Acc EUR	24,60%	15,94%
"Benchmark"	24,46%	18,12%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Franklin World Perspectives Fund I Acc EUR	17,02%	11,38%
"Benchmark"	15,49%	11,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Asian Bond Fund I Acc EUR	3,87%	4,73%
"Benchmark"	5,00%	6,06%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Asian Growth I Acc EUR	-3,25%	-1,49%
"Benchmark"	6,30%	4,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Asian Smaller Companies Fund I Acc EUR	10,81%	10,13%
"Benchmark"	8,87%	3,40%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Eastern Europe I Acc Eur	-5,68%	-9,56%
"Benchmark"	-10,99%	-7,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Emerging Markets Bond Fund IH1 Acc EUR Hdg	-2,85%	1,50%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund I Acc EUR	12,85%	5,56%
"Benchmark"	5,21%	1,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Euroland I Acc EUR	14,38%	11,16%
"Benchmark"	13,07%	8,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton European I Acc EUR	12,53%	9,77%
"Benchmark"	12,09%	8,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Global (Euro) I Acc EUR	14,85%	10,97%
"Benchmark"	15,49%	11,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Global Bond (Euro) I Acc EUR	2,42%	3,95%
"Benchmark"	2,94%	3,95%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Global Bond I Acc EUR	6,16%	6,68%
"Benchmark"	4,36%	4,66%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Global High Yield I Acc EUR	5,51%	6,75%
"Benchmark"	7,47%	9,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Global Total Return I Acc EUR	6,33%	7,85%
"Benchmark"	4,88%	5,37%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Templeton Growth (Euro) I Acc EUR	13,19%	10,95%
"Benchmark"	17,59%	12,86%

GAM STAR (LUX)

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
GAM Star (Lux) Convertible Alpha I EUR	2,69%	-2,05%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Gam Star (Lux) European Momentum I EUR	26,92%
"Benchmark"	8,78%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Gam Star (Lux) Emerging Alpha I EUR	-3,75%	1,98%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Gam Star (Lux) Financials Alpha I EUR	7,34%	0,71%

GAM STAR FUND PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Gam Star Fund Barclays Alternatives Risk Premia I EUR	3,72%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Gam Star Fund Discretionary FX O EUR	7,43%	4,34%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Gam Star Fund China Equity O EUR	14,56%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
GAM Star Fund Global Selector EUR II Inst Acc	-1,91%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Gam Star Fund Credit Opportunities I EUR	4,06%	11,12%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Gam Star Fund Keynes Quantitative Strategies I EUR	2,54%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Generali Investments Sicav Absolute Return Credit Strategies BX Acc EUR	-1,23%	-0,42%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Generali Investments Sicav Euro Bond BX Acc EUR	17,33%	37,40%
"Benchmark"	18,22%	34,05%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Generali Investments Sicav Euro Equity BX Acc EUR	9,81%
"Benchmark"	8,88%

GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg ACC	0,44%	5,54%
"Benchmark"	0,63%	5,04%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Europe CORE Equity Portfolio I EUR	15,62%	9,59%
"Benchmark"	11,48%	8,35%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg Duration Hdg ACC	-2,20%
"Benchmark"	0,78%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Goldman Sachs FS Europe High Yield Bond Portfolio I EUR	1,99%
"Benchmark"	1,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Euro Fixed Income Portfolio I EUR	4,64%	5,63%
"Benchmark"	4,66%	5,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Global CORE Equity Portfolio I EUR	22,54%	14,99%
"Benchmark"	16,94%	12,22%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Goldman Sachs FS Global Credit Portfolio I EUR Hdg	-2,54%	0,20%
<i>Benchmark</i>	-0,52%	7,53%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Global Small Cap Core Equity Portfolio I EUR	20,98%	14,39%
<i>"Benchmark"</i>	17,82%	12,23%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Goldman Sachs FS Global Equity Partners Portfolio I EUR	18,64%
<i>"Benchmark"</i>	16,94%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Goldman Sachs FS Global Strategic Income Bond Portfolio I EUR Hdg	1,66%
<i>"Benchmark"</i>	0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Global Fixed Income I EUR	4,69%	5,13%
<i>"Benchmark"</i>	4,82%	5,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Goldman Sachs FS Global Strategic Macro Bond Portfolio I EUR Hdg	3,32%
<i>"Benchmark"</i>	-0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Global Fixed Income Plus Portfolio I EUR Hdg	3,07%	4,37%
<i>"Benchmark"</i>	2,58%	3,85%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg	1,53%
<i>"Benchmark"</i>	1,53%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Global High Yield Portfolio I EUR Hdg	1,37%	4,32%
<i>"Benchmark"</i>	1,32%	4,68%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Debt Local Portfolio I EUR	-5,32%	-0,05%
<i>"Benchmark"</i>	-3,95%	0,68%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Goldman Sachs FS Global Income Builder I EUR	3,93%
<i>"Benchmark"</i>	1,14%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Goldman Sachs Japan Equity Portfolio I EUR Hdg ACC	13,25%	6,92%
<i>Benchmark</i>	11,56%	10,08%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Goldman Sachs Opportunistic Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg ACC	1,79%
<i>"Benchmark"</i>	0,06%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

H2O ALLEGRO

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
H2O Allegro I EUR	71,15%
"Benchmark"	0,08%

H2O MODERATO

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
H2O Moderato I EUR	35,26%	43,34%
"Benchmark"	0,08%	1,21%

H2O MULTIEQUITIES

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
H2O Multiequities I EUR	114,16%
"Benchmark"	59,93%

H2O MULTISTRATEGIES

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
H2O Multistrategies I EUR	114,86%	112,64%
"Benchmark"	29,64%	44,47%

HENDERSON GARTMORE FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Henderson Gartmore Fund Pan European Fund I Acc EUR	59,47%	81,02%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Henderson Gartmore Fund Pan European Smaller Companies Fund I Acc EUR	25,05%	5,32%

HENDERSON HORIZON FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Henderson Horizon Fund Euro Corporate Bond Fund I2 EUR	10,11%	34,92%
"Benchmark"	9,92%	27,00%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Henderson Horizon Fund Euro High Yield Bond Fund I2 EUR	22,87%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Henderson Horizon Fund Euroland Fund I2 EUR	16,89%	6,36%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Henderson Horizon Fund Global Natural Resources Fund I2 EUR	-16,59%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Henderson Horizon Fund Global Property Equities Fund I2 EUR Hdg	14,70%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Henderson Horizon Fund Global Technology Fund I2 EUR Hdg	4,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund I2 EUR	33,36%	44,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Henderson Horizon Fund Pan European Property Equities Fund I2 EUR	88,60%	123,34%

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC Euro Short Term Bond Fund IC EUR	4,59%	12,51%
"Benchmark"	-	-

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend IC EUR	0,26%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Economic Scale Index US Equity ICH EUR Hdg	6,58%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF BRIC Equity IC EUR	-11,00%
"Benchmark"	-8,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC GIF Euro Bond IC EUR	13,53%	33,24%
"Benchmark"	14,65%	31,61%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF China Consumer Opportunities IC EUR	1,44%
"Benchmark"	9,34%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC GIF Euro Credit Bond IC EUR	11,94%	34,80%
"Benchmark"	9,92%	27,00%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Economic Scale Index Gem Equity IC EUR	-10,56%
"Benchmark"	-9,72%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
HSBC GIF Euro Credit Bond Total Return IC EUR	-0,16%	6,99%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC GIF Euro High Yield Bond IC EUR	17,73%	46,81%
"Benchmark"	16,79%	45,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC GIF Euroland Equity IC EUR	51,22%	47,27%
"Benchmark"	41,31%	43,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies IC EUR	61,44%	60,85%
"Benchmark"	60,81%	52,86%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
HSBC GIF Frontier Market IC EUR	0,49%	19,83%
Benchmark	-6,38%	20,36%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR	4,32%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR Hdg	2,81%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Gem Inflation Linked Bond IC EUR	-9,19%
"Benchmark"	-8,86%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond I EUR	18,73%
"Benchmark"	21,12%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond ICO EUR Hdg	-3,19%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Global Emerging Markets Investment Grade Bond IC EUR	4,05%
"Benchmark"	2,66%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates IC EUR	-5,98%
"Benchmark"	-5,23%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt IC EUR	-1,81%
"Benchmark"	-1,19%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt ICH EUR Hdg	-12,78%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF Global High Income Bond ICH EUR Hdg	6,40%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond IC EUR	12,43%
"Benchmark"	11,10%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond ICH EUR Hdg	0,81%	1,54%
Benchmark	-	-

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF Indian Equity IC EUR	-1,41%
"Benchmark"	8,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
HSBC GIF Mexico Equity IC EUR	0,59%	3,34%
Benchmark	-2,63%	2,74%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
HSBC GIF RMB Fixed Income IC EUR	9,02%
"Benchmark"	7,90%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
HSBC GIF RMB Fixed Income ICO EUR Hdg	2,81%
"Benchmark"	-

INVESCO FUNDS

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Invesco Active Multi Sector Credit Fund C EUR	-0,56%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Asia Balanced C EUR Hdg	-0,98%	-0,57%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Asia Consumer Demand C EUR Hdg	0,74%	0,72%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Asia Infrastructure Fund C EUR Hdg	-1,85%	-2,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Balanced Risk Allocation Fund C EUR	1,13%	7,38%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C EUR Hdg	-11,14%	-4,11%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Emerging Market Corporate Bond C EUR Hdg	0,72%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund C EUR Hdg	-9,40%	-4,94%
"Benchmark"	-3,34%	-2,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Energy Fund C EUR Hdg	-8,82%	-8,98%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Euro Corporate Bond C EUR	3,53%	6,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Euro Inflation-Linked Bond C EUR	0,73%	1,92%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Euro Reserve C EUR	0,01%	0,21%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Euro Short Term Bond Fund C EUR	2,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco European Growth Equity Fund C EUR	14,03%	11,54%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Global Absolute Return C EUR	4,03%	4,48%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Global Bond Fund C EUR Hdg	-0,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C EUR Hdg	4,19%	5,54%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Global Structured Equity Fund C EUR Hdg	14,97%	11,73%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Invesco Global Targeted Returns Fund C EUR	1,40%	8,61%
<i>Benchmark</i>	-0,02%	0,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Global Total Return Bond Fund C EUR	3,19%	6,40%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Gold & Precious Metals C EUR Hdg	-25,88%	-21,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Greater China Equity C EUR Hdg	7,93%	4,54%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Japanese Value Equity Fund C EUR Hdg	23,89%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Latin American Equity C EUR Hdg	-19,69%	-13,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Pan European Equity Fund C EUR	15,39%	11,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Pan European Equity Income C EUR	18,77%	14,74%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Invesco Pan European Focus Equity Fund C EUR	19,66%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund C EUR	21,74%	15,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Pan European Structured Equity Fund C EUR	17,62%	14,27%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco Us Structured Equity Fund C EUR Hdg	13,28%	9,79%
<i>"Benchmark"</i>	19,67%	15,42%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

INVESCO FUNDS SERIES

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco FS Global Real Estate Securities Fund C EUR Hdg	5,16%	6,52%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	
Invesco FS Japanese Equity Core Fund CH EUR	24,07%	

INVESCO FUNDS SERIES 2

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco FS 2 Emerging Markets Bond Fund C EUR Hdg	0,14%	4,89%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco FS 2 Global High Income Fund C EUR Hdg	0,26%	4,22%

INVESCO FUNDS SERIES 5

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Invesco FS 5 PRC Equity Fund C EUR Hdg	4,79%	1,17%

JANUS CAPITAL FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Balanced Fund I Acc EUR Hdg	7,16%	6,67%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Global Investment Grade Bond Fund I Acc EUR Hdg	-2,85%	1,66%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Europe Fund I Acc EUR	8,64%	7,34%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Global Life Sciences Fund I Acc EUR Hdg	29,33%	23,37%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	
Janus Global Diversified Alternatives Fund I Acc EUR Hdg	-8,16%	

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Opportunistic Alpha Fund I Acc EUR Hdg	12,37%	3,89%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	
Janus Global Flexible Income Fund I Acc EUR Hdg	-0,99%	

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus Perkins Global Value Fund I Acc EUR Hdg	7,27%	6,52%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Janus US Venture Fund I Acc EUR Hdg	13,40%	11,40%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM America Equity C Acc EUR Hdg	16,80%	12,35%
"Benchmark"	13,97%	11,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Emerging Europe Equity C Acc EUR	-9,64%	-7,98%
"Benchmark"	-11,55%	-7,75%

Rendimento medio annuo composto		2015
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) Acc EUR Hdg		-4,84%
"Benchmark"		-0,08%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM EU Government Bond C Acc EUR	5,41%	6,19%
"Benchmark"	5,57%	6,18%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Euro Corporate Bond C Acc EUR	3,52%	5,14%
"Benchmark"	3,33%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Euroland Select Equity C Acc EUR	13,20%	8,46%
"Benchmark"	12,22%	7,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Dynamic C Acc EUR	17,36%	12,33%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Equity C Acc EUR	16,33%	10,87%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
JPM Europe Equity Plus C Acc EUR		19,09%
"Benchmark"		11,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Focus C Acc EUR	14,89%	10,54%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe High Yield Bond C Acc EUR	5,80%	7,37%
"Benchmark"	4,93%	7,06%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Small Cap C Acc EUR	25,70%	14,76%
"Benchmark"	18,61%	10,78%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Strategic Growth C Acc EUR	22,51%	14,11%
"Benchmark"	13,94%	10,22%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Europe Strategic Value C Acc EUR	13,49%	9,01%
"Benchmark"	8,85%	6,34%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
JPM Europe Technology C Acc EUR	28,97%	12,29%
"Benchmark"	19,81%	9,62%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
JPM Flexible Credit C Acc EUR Hdg	-1,28%	6,04%
Benchmark	9,14%	20,43%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Germany Equity C Acc EUR	15,27%	10,76%
"Benchmark"	13,91%	10,25%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
JPM Global Bond Opportunities C Acc EUR Hdg	-0,38%
"Benchmark"	0,57%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Convertibles C Acc EUR	7,39%	4,79%
"Benchmark"	6,98%	5,43%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Corporate Bond C Acc EUR Hdg	2,25%	4,76%
"Benchmark"	2,23%	4,46%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Dynamic C Acc EUR	16,57%	10,69%
"Benchmark"	16,94%	12,23%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Focus Fund C Acc EUR	16,18%	9,45%
"Benchmark"	16,94%	12,23%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Government Bond C Acc EUR	2,70%	3,89%
"Benchmark"	2,94%	3,95%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
JPM Global Healthcare C Acc EUR	14,68%
"Benchmark"	18,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Natural Resources C Acc EUR	-21,24%	-20,31%
"Benchmark"	-16,62%	-13,05%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JPM Global Real Estate Securities Fund USD C Acc EUR Hdg	8,71%
"Benchmark"	9,17%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JPM Global Strategic Bond C Acc EUR Hdg	0,99%
"Benchmark"	0,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Global Unconstrained Equity Fund C Acc EUR Hdg	13,20%	8,42%
"Benchmark"	10,79%	8,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Highbridge Europe Steep C Acc EUR	18,92%	12,04%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JPM Systematic Alpha C Acc EUR	3,61%
"Benchmark"	0,04%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM Turkey Equity Fund C Acc EUR	-5,81%	-2,72%
"Benchmark"	-7,76%	-4,55%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
JPM US Aggregate Bond C Acc EUR Hdg	1,05%
"Benchmark"	1,23%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM US Growth C Acc EUR Hdg	17,29%	12,79%
"Benchmark"	15,84%	12,37%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM US Value C Acc EUR Hdg	12,35%	10,82%
"Benchmark"	-1,47%	-0,85%

JPM INVESTMENT FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Europe Select Equity C Acc EUR	14,34%	10,07%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Global High Yield Bond C Acc EUR Hdg	1,42%	4,66%
"Benchmark"	1,29%	4,51%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Europe Strategic Dividend C Acc EUR	15,09%	11,10%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
JPM IF Global Income C Acc EUR		5,40%
"Benchmark"		5,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Global Balanced C Acc EUR	7,42%	6,10%
"Benchmark"	6,76%	5,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Global Macro Opportunities C Acc EUR	13,47%	7,33%
"Benchmark"	0,04%	0,37%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Global Macro Balanced C Acc EUR	7,55%	2,70%
"Benchmark"	4,77%	3,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Income Opportunity C Acc EUR Hdg	-0,39%	1,11%
"Benchmark"	0,03%	0,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF Global Dividend C Acc EUR	15,44%	10,70%
"Benchmark"	15,78%	11,56%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
JPM IF Japan Advantage Equity C Acc EUR Hdg		20,60%
"Benchmark"		22,77%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
JPM IF US Select Equity C Acc EUR Hdg	15,73%	11,67%
"Benchmark"	13,97%	11,24%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

JULIUS BAER MULTIBOND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond ABS C EUR	1,58%	2,85%
"Benchmark"	0,14%	0,48%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund C EUR	-1,29%	0,44%
"Benchmark"	0,11%	0,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund Plus C EUR	-1,55%	0,80%
"Benchmark"	0,11%	0,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Absolute Return Emerging Bond Fund C EUR	-1,49%	0,05%
"Benchmark"	0,11%	0,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Credit Opportunities Bond Fund C EUR	1,35%	3,71%
"Benchmark"	1,89%	4,71%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Julius Baer Multibond Emerging Markets Corporate Bond Fund C EUR		1,00%
"Benchmark"		1,34%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Total Return Bond Fund C EUR	0,02%	2,04%
"Benchmark"	2,18%	3,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Emerging Markets Inflation Linked Bond Fund C EUR	-10,95%	-4,90%
"Benchmark"	-9,43%	-3,50%

Rendimento medio annuo composto		2015
Julius Baer Multibond Emerging Markets Opportunities Bond Fund C EUR		-7,71%
"Benchmark"		-6,44%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Euro Bond Fund C EUR	3,91%	5,64%
"Benchmark"	4,62%	5,68%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Global Convert Bond Fund C EUR	4,82%	3,73%
"Benchmark"	4,26%	4,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Global High Yield Bond Fund C EUR	-0,36%	2,42%
"Benchmark"	2,12%	5,36%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multibond Local Emerging Bond Fund C EUR	-9,76%	-3,89%
"Benchmark"	-6,11%	-3,67%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

JULIUS BAER MULTISTOCK

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Absolute Return Europe Equity Fund C EUR	3,63%	3,09%
"Benchmark"	0,11%	0,45%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Africa Focus Fund C EUR	-7,69%	-10,71%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Eastern Europe Focus Fund C EUR	-7,73%	-6,86%
"Benchmark"	-11,30%	-7,33%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Energy Fund C EUR	2,73%	-2,51%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Luxury Brands Fund C EUR	8,04%	8,84%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Euroland Value Stock Fund C EUR	7,64%	6,08%
"Benchmark"	12,22%	7,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Julius Baer Multistock Europe Small & Mid Cap Stock Fund C EUR	20,80%	12,61%
"Benchmark"	20,61%	12,96%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Julius Baer Multistock Global Equity Income Fund C EUR	9,55%	19,99%
Benchmark	10,42%	19,50%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Julius Baer Multistock Japan Stock Fund CH Acc EUR	10,74%	10,74%
Benchmark	9,76%	8,75%

KAIROS INTERNATIONAL SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
KIS Bond P EUR	2,70%	3,43%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
KIS Bond Plus P EUR	4,94%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
KIS Europa P EUR	10,70%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
KIS Italia P EUR	8,57%	10,95%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
KIS Key P EUR	8,42%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
KIS Risorgimento P EUR	21,00%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
KIS Selection P EUR	1,46%	-

LA FRANÇAISE ALLOCATION

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
La Française Allocation I EUR	5,89%	4,26%

LA FRANÇAISE LUX

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
La Française LUX Multistratégies Obligataires I (C) EUR	3,39%	9,57%

LA FRANÇAISE SUB DEBT

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
La Française Sub Debt C EUR	6,44%	4,13%

LEGG MASON GLOBAL FUNDS

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Legg Mason GF Brandywine Global Fixed Income Fund PC Acc EUR Hdg	2,80%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Legg Mason GF Western Asset Global Core Plus Bond Fund PC Acc EUR Hdg	1,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Legg Mason GF Clearbridge US Aggressive Growth Fund PC Acc EUR	22,78%	17,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Legg Mason GF Western Asset Global High Yield Fund PC Acc EUR Hdg	-1,42%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Legg Mason GF ClearBridge Value Fund PC Acc EUR	7,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Legg Mason GF Western Asset Global Multi Strategy Fund PC Acc EUR Hdg	-1,51%	1,83%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Legg Mason GF QS MV European Equity Growth and Income Fund PC Acc EUR	14,02%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Legg Mason GF Western Asset Macro Opportunities Bond PC Acc EUR Hdg	1,45%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

LEMANIK SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Lemanik Sicav Active Short Term Credit CI EUR	1,27%	0,35%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Lemanik Sicav Advise Bond CI EUR	4,09%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Lemanik Sicav Advise Long/Short CI EUR	-5,95%	0,90%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Lemanik Sicav Asian Opportunity CI EUR	21,48%	14,06%
"Benchmark"	9,34%	7,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Lemanik Sicav World Daytona CI EUR	-0,97%	-1,16%

LFP S&P CAPITAL IQ FUND

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
LFP S&P Capital IQ Fund R2P Global Credit I EUR	2,11%
"Benchmark"	2,23%

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G Dynamic Allocation Fund C Acc EUR	6,94%	6,29%

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G Global Dividend Fund C Acc EUR	9,82%	9,03%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Lemanik Sicav Flex Strategy CI EUR	-1,05%	-1,70%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Lemanik Sicav High Growth CI EUR	23,50%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Lemanik Sicav Italy CI EUR	12,65%	5,05%
"Benchmark"	9,65%	12,84%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Lemanik Sicav Selected Bond CI EUR	2,52%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
M&G Global Macro Bond Fund C Acc EUR	6,24%

M&G INVESTMENT FUNDS (1)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (1) Asian Fund C Acc EUR	5,96%	5,06%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (1) Global Basics Fund C Acc EUR	4,30%	1,51%

M&G INVESTMENT FUNDS (2)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (2) Global High Yield Bond Fund C-H Acc EUR	2,87%	5,07%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
M&G IF (2) Short Dated Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	0,13%	2,50%

M&G INVESTMENT FUNDS (3)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (3) Corporate Bond Fund C Acc EUR	7,99%	10,60%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (3) European Corporate Bond Fund C Acc EUR	3,13%	4,74%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
M&G IF (3) Emerging Markets Bond Fund C Acc EUR	8,30%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (3) European High Yield Bond Fund C Acc EUR	3,13%	4,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
M&G IF (3) Recovery Fund C Acc EUR	3,55%	3,95%

M&G INVESTMENT FUNDS (5)

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
M&G IF (5) Global Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	-1,43%	6,63%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

M&G INVESTMENT FUNDS (7)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G IF (7) European Strategic Value Fund C Acc EUR	14,79%	10,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G IF (7) Global Convertibles Fund C Acc EUR	12,25%	8,22%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G IF (7) Pan European Dividend Fund C Acc EUR	15,32% anni	11,20% anni

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G IF (7) Global Emerging Markets Fund C Acc EUR	-1,66%	-0,77%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	
M&G IF (7) Global Floating Rate High Yield Fund C Acc EUR	0,15%	

M&G INVESTMENT FUNDS (9)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G IF (9) Inflation Linked Corporate Bond Fund C Acc EUR	0,02% anni	1,98% anni

M&G INVESTMENT FUNDST (14)

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
M&G IF (14) Income Allocation Fund C Acc EUR	-1,17%	15,17%

M&G OPTIMAL INCOME FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
M&G Optimal Income Fund C Acc EUR	3,86% anni	6,33% anni

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
MAN GLG Investments European Equity I EUR	15,83% anni	8,98% anni
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
MAN GLG Investments Japan CoreAlpha Equity I H EUR	24,31% anni	11,60% anni
"Benchmark"	-	-

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS VI PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3	Ultimi 5
MAN GLG European Alpha Alternative IN Eur	1,56% anni	1,96% anni

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
MAN GLG Global Equity Alternative IN Eur	5,93%	-7,03%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

MAN GROUP - MAN UMBRELLA SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Man Umbrella AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	-2,84%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Man Umbrella MAN GLG Flexible Bond Fund I EUR Acc	-3,60%	4,60%

MANDARINE VALEUR

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Mandarine Valeur Unique Small & Mid Caps Europe S EUR	24,17%
"Benchmark"	15,44%

MIRABAUD

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Mirabaud Asia ex Japan A EUR	7,43%	2,77%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Man Umbrella Convertibles Global I EUR Acc	7,98%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Mirabaud Global High Yield Bonds IH EUR	-0,79%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Mirabaud Global Strategic Bond Fund IH EUR	-1,35%

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Asian Equity Fund Z Acc EUR	5,42%	3,30%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Low Volatility Fund Z Acc EUR	-6,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Asian Property Fund Z Acc EUR	1,86%	3,87%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	
Morgan Stanley IF Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z Acc EUR	3,23%	0,07%	

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Asia-Pacific Equity Fund Z Acc EUR	6,73%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Emerging Leaders Equity Fund Z Acc EUR	7,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Fund Z Acc EUR	1,68%	2,61%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Emerging Markets Corporate Debt Fund Z Acc EUR	7,79%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Emerging Markets Debt Fund Z Acc EUR	3,63%	7,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Emerging Markets Domestic Debt Fund Z Acc EUR	-6,23%	-1,39%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	1,41%	0,70%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Euro Bond Fund Z Acc EUR	4,15%	5,34%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Euro Corporate Bond Fund Z Acc EUR	3,91%	5,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Euro Strategic Bond Fund Z Acc EUR	4,38%	5,63%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF European Currencies High Yield Bond Fund Z Acc EUR	5,34%	6,88%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF European Equity Alpha Fund Z Acc EUR	10,29%	7,61%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF European Property Fund Z Acc EUR	17,39%	13,23%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Eurozone Equity Alpha Fund Z Acc EUR	15,34%	9,92%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Morgan Stanley IF Frontier Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	0,07%	17,93%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Morgan Stanley IF Global Advantage Fund Z Acc EUR	16,34%	15,78%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Global Bond Fund Z Acc EUR	5,08%	5,59%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Global Convertible Bond Fund Z Acc EUR	13,08%	8,60%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Global Credit Fund Z Acc EUR		8,07%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Global Fixed Income Opportunities Fund Z Acc EUR		9,26%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Global High Yield Bond Fund Z Acc EUR		9,67%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Global Infrastructure Fund Z Acc EUR	12,54%	14,26%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Global Mortgage Securities Fund Z Acc EUR		10,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Global Opportunity Fund Z Acc EUR	30,11%	18,38%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Morgan Stanley IF Global Premier Credit Fund Z Acc EUR	6,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Global Property Fund Z Acc EUR	8,44%	8,41%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Morgan Stanley IF Global Quality Fund Z Acc EUR	17,40%	17,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Indian Equity Fund Z Acc EUR	17,51%	5,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Japanese Equity Fund Z Acc EUR	14,50%	6,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Latin American Equity Fund Z Acc EUR	-13,95%	-10,50%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF Short Maturity Euro Bond Fund Z Acc EUR	1,00%	1,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF US Advantage Fund Z Acc EUR	26,21%	19,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF US Growth Fund Z Acc EUR	28,80%	18,83%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Morgan Stanley IF US Property Fund Z Acc EUR	17,63%	14,52%

MULTICOOPERATION SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Multicooperation Sicav Asset Allocation Fund Dynamic C EUR	-1,45%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Multicooperation Sicav Multi Asset Strategic Allocation Fund C EUR	1,99%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Multicooperation Sicav Commodity Fund C EUR	-25,71%
"Benchmark"	-27,64%

MUZINICH FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Muzinich Funds Americayield Fund A Acc EUR Hdg	7,89%	29,02%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Muzinich Funds Enhancedyield Short-Term Fund A Acc EUR Hdg	6,65%	17,32%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Muzinich Funds EuropeYield Fund A Acc EUR Hdg	20,71%	41,63%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Muzinich Funds Global Tactical Credit Fund A Acc EUR Hdg	1,64%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Muzinich Funds ShortDurationHighYield Fund A Acc EUR Hdg	5,70%	19,41%

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FUNDS (LUX)

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Natixis AMF Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund I EUR	1,20%	7,20%

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Natixis IF (Dublin) Loomis Sayles Multisector Income Fund I EUR	1,84%	19,46%
"Benchmark"	3,66%	18,16%

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Natixis IF (Lux) Global Inflation Fund I EUR	0,60%	19,66%
"Benchmark"	1,43%	19,65%

NATIXIS SOUVERAINS EURO

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Natixis Souverains Euro I EUR	18,83%	38,44%
"Benchmark"	18,21%	34,04%

NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Neuberger Berman IF Absolute Return Multi Strategy Fund I Acc EUR	-6,15%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Neuberger Berman IF China Equity Fund I Acc EUR	9,41%	6,73%
"Benchmark"	1,31%	0,91%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Neuberger Berman IF Diversified Currency Fund I Acc EUR	0,60%	0,41%
"Benchmark"	0,05%	0,07%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Neuberger Berman IF US Multi cap Opportunities Fund I Acc EUR	13,88%
"Benchmark"	15,13%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Neuberger Berman IF Emerging Markets Equity Fund I Acc EUR	-5,35%	-5,28%
"Benchmark"	-6,42%	-4,47%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Neuberger Berman IF US Real Estate Securities Fund I Acc EUR	7,58%	8,68%
"Benchmark"	9,42%	10,69%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Neuberger Berman IF US Long Short Equity Fund I Acc EUR	-4,18%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Neuberger Berman IF US Small Cap Fund I Acc EUR	-0,54%	-0,71%
Benchmark	-4,41%	4,89%

NORDEA 1

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Nordea 1 Alpha 15 BI EUR	3,12%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Nordea 1 Global Stable Equity BI EUR Hdg	15,28%	12,10%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Nordea 1 Emerging Star Equity BI EUR	4,68%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Nordea 1 Heracles Long Short BI EUR	4,26%	2,34%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Nordea 1 European Cross Credit BI EUR	4,17%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Nordea 1 Stable Return BI EUR	7,56%	7,34%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Nordea 1 US Total Return Bond BI EUR	9,41%

ODDO ACTIVE EQUITIES

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Oddo Active Equities B EUR	0,07%	0,04%
"Benchmark"	0,05%	0,04%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

ODDO AVENIR EUROPE

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Oddo Avenir Europe CN Acc EUR	0,07%
"Benchmark"	0,07%

ODDO CONVERTIBLES EURO MODERATE

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Oddo Convertible Euro Moderate CI EUR	0,02%
"Benchmark"	0,02%

ODDO EUROPEAN BANKS

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Oddo European Banks CI EUR	0,05%
"Benchmark"	0,03%

ODDO FUNDS

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Oddo Convertibles Global CI EUR	3,95%	3,61%
Benchmark	3,60%	4,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Oddo Equity Large Cap Europe CI EUR	0,05%	0,04%
"Benchmark"	0,04%	0,03%

ODDO IMMOBILIER

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Oddo Immobilier CN EUR	0,07%
"Benchmark"	0,06%

ODDO OPTIMAL INCOME

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Oddo Optimal Income CI EUR	-2,48%	6,13%
Benchmark	1,90%	7,95%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

ODDO PROACTIF EUROPE

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Oddo ProActif Europe CN Acc EUR	0,07%
"Benchmark"	0,05%

PARVEST

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Parvest Bond Absolute Return V350 I EUR	0,22%	1,03%
Benchmark	-0,11%	0,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Bond Euro IC Acc EUR	4,18%	5,19%
"Benchmark"	3,34%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Bond Euro Medium Term IC Acc EUR	2,90%	3,32%
"Benchmark"	2,93%	4,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Bond Euro Short Term IC Acc EUR	1,30%	1,52%
"Benchmark"	1,45%	2,32%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Bond World Inflation-Linked IC Acc EUR	0,29%	3,46%
"Benchmark"	0,48%	3,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Convertible Bond Europe IC Acc EUR	7,20%	5,56%
"Benchmark"	7,39%	6,25%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Enhanced Cash 6 Months IC Acc EUR	0,85%	0,83%
"Benchmark"	0,03%	0,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Environmental Opportunities I EUR	15,19%	6,60%
"Benchmark"	17,74%	12,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Equity Europe Mid Cap IC Acc EUR	18,77%	13,70%
"Benchmark"	17,19%	10,90%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Equity Europe Value I EUR	10,63%	7,48%
"Benchmark"	11,48%	8,36%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Parvest Equity Germany IC Acc EUR	9,43%	1,64%
Benchmark	9,55%	2,14%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Global Environment I EUR	14,04%	9,27%
"Benchmark"	16,94%	12,23%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Parvest Green Tigers I EUR	1,26%	17,95%
<i>Benchmark</i>	1,18%	19,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Sustainable Bond Euro Corporate I EUR	3,74%	5,05%
<i>"Benchmark"</i>	3,34%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Sustainable Equity High Dividend Europe IC Acc EUR	7,60%	6,89%
<i>"Benchmark"</i>	11,48%	8,36%

PICTET

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Agriculture I EUR	6,68%	3,24%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Asian Equities Ex Japan I Eur	8,87%	4,63%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Asian Local Currency Debt I EUR	4,16%	5,41%
<i>"Benchmark"</i>	4,96%	5,98%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Biotech I EUR	37,72%	25,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Clean Energy I EUR	12,78%	3,64%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Parvest Sustainable Bond Euro I EUR	0,77%	10,13%
<i>Benchmark</i>	1,00%	11,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Parvest Sustainable Equity Europe I EUR	11,50%	7,18%
<i>"Benchmark"</i>	11,48%	8,53%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Digital Communication I EUR	24,69%	15,83%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	
Pictet Emerging Corporate Bonds HI EUR	0,54%	
<i>"Benchmark"</i>	1,65%	

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Emerging Local Currency Debt I EUR	-4,38%	0,17%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	
Pictet Emerging Markets High Dividend I EUR	-2,40%	
<i>"Benchmark"</i>	-0,54%	

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Emerging Markets I EUR	-0,61%	-2,93%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet EUR Corporate Bonds I EUR	3,21%	4,60%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet EUR High Yield I EUR	4,57%	6,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet EUR Short Mid Term Bonds I EUR	1,36%	2,15%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Pictet EUR Short Term Corporate Bonds I EUR	0,34%	2,66%
<i>Benchmark</i>	0,62%	2,46%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Pictet EUR Short Term High Yield I EUR	2,94%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Pictet Global Bonds Fundamental I EUR	1,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Global Bonds I EUR	3,96%	4,22%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Global Emerging Debt HI EUR	0,34%	4,94%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Greater China I EUR	9,88%	5,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Health I EUR	26,89%	16,38%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet High Dividend Selection I EUR	11,09%	8,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Indian Equities I Eur	16,97%	3,55%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Latin American Local Currency Debt I EUR	-6,68%	-1,53%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Premium Brands I EUR	9,89%	8,62%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Security I EUR	20,31%	13,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Small Cap Europe I EUR	20,03%	13,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Timber I EUR	9,61%	8,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet US Equity Selection HI EUR	12,85%	9,89%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet US High Yield HI EUR	0,92%	3,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Pictet Water I EUR	15,29%	11,42%

PIMCO FUNDS GIS PLC

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
PIMCO Funds GIS plc Capital Securities Fund Inst Acc EUR Hdg	3,63%	5,95%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS plc Global Advantage Fund Inst Acc EUR Hdg	1,25%	3,12%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PIMCO Funds GIS plc Credit Absolute Return Fund Inst Acc EUR Hdg	-0,49%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS Plc Global Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	2,80%	5,53%
"Benchmark"	2,58%	3,85%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS plc Diversified Income Fund Inst Acc EUR Hdg	0,61%	4,43%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS Plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR Hdg	2,06%	4,85%
"Benchmark"	2,05%	4,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS plc Emerging Local Bond Fund Inst Acc EUR	-5,38%	-0,45%
"Benchmark"	-1,39%	1,72%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
PIMCO Funds GIS plc Global Low Duration Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	-1,41%
"Benchmark"	0,02%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS Plc Emerging Markets Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	-2,79%	3,04%
"Benchmark"	-0,47%	4,75%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS Plc Global Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	-0,27%	3,65%
"Benchmark"	0,48%	3,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS Plc Euro Bond Fund Inst Acc EUR	4,96%	6,54%
"Benchmark"	4,69%	5,64%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PIMCO Funds GIS plc Income Fund Inst Acc EUR Hdg	4,76%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PIMCO Funds GIS plc Euro Income Bond Fund Inst Acc EUR	3,86%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
PIMCO Funds GIS plc Low Duration Global Investment Grade Credit Inst Acc EUR Hdg	0,20%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
PIMCO Funds GIS Plc PIMCO RAE Fundamental Plus Global Developed Fund Inst Acc EUR	1,49%	17,46%
<i>Benchmark</i>	-0,87%	4,94%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
PIMCO Funds GIS Plc PIMCO RAE Fundamental Plus US Fund Inst Acc EUR	5,84%	29,14%
<i>Benchmark</i>	1,38%	13,69%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
PIMCO Funds GIS plc StocksPlus Fund Inst Acc EUR Hdg		15,37%
<i>"Benchmark"</i>		15,16%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
PIMCO Funds GIS plc Strategic Income Fund Inst Acc EUR Hdg	-2,17%	7,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS plc Total Return Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	0,65%	2,88%
<i>"Benchmark"</i>	1,23%	3,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Funds GIS plc Unconstrained Bond Fund Inst Acc EUR	-0,99%	1,04%

SCHRODER ISF

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	8,55%	7,95%
<i>"Benchmark"</i>	5,99%	4,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF BRIC C Acc EUR	0,98%	-1,39%
<i>"Benchmark"</i>	-0,53%	-2,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Emerging Europe C Acc EUR	-5,20%	-2,47%
<i>"Benchmark"</i>	-11,30%	-7,33%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond C Acc EUR Hdg		0,57%
<i>"Benchmark"</i>		1,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return C Acc EUR Hdg	-2,64%	-0,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Euro Bond C Acc EUR	4,82%	6,11%
<i>"Benchmark"</i>	4,66%	5,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Euro Corporate Bond C Acc EUR	4,88%	5,22%
<i>"Benchmark"</i>	3,34%	4,93%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Schroder ISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	2,13%	9,74%
<i>Benchmark</i>	-0,91%	7,99%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Schroder ISF Euro High Yield C Acc EUR		6,19%
<i>"Benchmark"</i>		5,30%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF European Dividend Maximiser C Acc EUR	9,50%	8,59%
<i>"Benchmark"</i>	11,48%	8,35%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Schroder ISF European Equity Absolute Return C Acc EUR	8,04%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Schroder ISF European Opportunities Fund C Acc EUR	16,16%
"Benchmark"	8,22%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF European Smaller Companies C Acc EUR	20,31%	12,09%
"Benchmark"	19,16%	11,34%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Schroder ISF Frontier Markets Equity C Acc EUR	-7,53%	19,48%
Benchmark	-4,71%	21,66%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities C Acc EUR	2,56%	-0,71%
"Benchmark"	-0,54%	-0,70%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Schroder ISF Global High Income Bond C EUR Hdg	-6,45%	-1,21%
Benchmark	-6,00%	-1,62%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond C Acc EUR	0,55%	3,76%
"Benchmark"	1,02%	4,29%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Schroder ISF Global Multi Asset Income C Acc EUR Hdg	0,80%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Schroder ISF Global Unconstrained Bond C Acc EUR Hdg	-1,54%	6,42%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Italian Equity C Acc EUR	17,35%	9,70%
"Benchmark"	10,61%	2,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Japanese Equity C Acc EUR Hdg	20,68%	12,65%
"Benchmark"	23,10%	13,25%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Middle East C Acc EUR	10,28%	7,48%
"Benchmark"	3,07%	1,83%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Schroder ISF Qep Global Emerging Markets C Acc EUR	-0,92%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF QEP Global Quality C Acc EUR	15,98%	11,46%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc EUR	4,17%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Strategic Bond C Acc EUR Hdg	0,22%	1,20%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Schroder ISF Strategic Credit C Acc EUR Hdg	2,67%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF US Dollar Bond C Acc EUR Hdg	0,54%	3,07%
"Benchmark"	1,27%	3,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Schroder ISF Us Small & Mid Cap Equity C Acc EUR	22,57%	14,67%
"Benchmark"	21,07%	15,15%

SEEYOND FLEXIBLE LT

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Seeyond Flexible LT IC EUR	8,35%

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
T. Rowe Price FS European Equity Fund I EUR	16,81%	12,31%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
T. Rowe Price FS European High Yield Bond Fund I EUR	8,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
T. Rowe Price FS European Smaller Companies Equity Fund I EUR	20,64%	15,16%

THREADNEEDLE (LUX)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha IEH EUR Hdg	2,11%	3,13%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds IEH EUR Hdg	1,11%	4,03%
"Benchmark"	-11,78%	-9,74%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) American IEH EUR Hdg	14,47%	11,64%
"Benchmark"	15,13%	12,57%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities IEH EUR Hdg	-20,19%	-13,26%
"Benchmark"	-17,29%	-13,50%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) European Strategic Bond IE EUR	3,08%	4,36%
"Benchmark"	3,00%	4,34%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle (Lux) Global Asset Allocation AEH EUR	10,28%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities IEH EUR Hdg	-5,60%	-5,11%
"Benchmark"	-6,42%	-4,50%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds IEH EUR Hdg	-0,81%	2,82%
"Benchmark"	-	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond IEH EUR Hdg	-1,11%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies IE EUR	15,23%	17,69%
Benchmark	11,52%	16,52%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle (Lux) Pan European Equities IE EUR	14,48%	10,40%
"Benchmark"	12,08%	8,99%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle (Lux) Pan European Small Cap Opportunities IE EUR	20,85%
"Benchmark"	19,16%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Threadneedle (Lux) UK Equities IEH EUR Hdg	6,17%	3,39%
Benchmark	0,98%	1,18%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds IEH EUR	2,39%
"Benchmark"	1,70%

THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS ICVC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle FIF ICVC Credit Opportunities Fund Class 2 EUR	2,09%	2,88%

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle IF ICVC Asia Fund Class 2 EUR	7,38%	4,70%
"Benchmark"	5,63%	4,47%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle IF ICVC Emerging Market Bond Fund Class 1 EUR	3,77%
"Benchmark"	6,59%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Threadneedle IF ICVC European Bond Fund Class 2 EUR	5,38%
"Benchmark"	5,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle IF ICVC European High Yield Bond Fund Class 2 EUR	5,04%	6,70%
"Benchmark"	4,74%	7,18%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle IF ICVC European Corporate Bond Fund Class 1 EUR	4,19%	6,00%
"Benchmark"	3,20%	4,90%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle IF ICVC European Select Fund Class 2 EUR	16,53%	14,24%
"Benchmark"	13,28%	9,06%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle IF ICVC European Smaller Companies Fund Class 2 EUR	19,14%	15,63%
"Benchmark"	20,27%	10,37%

THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC American Extended Alpha Fund Class 2 EUR	22,30%	18,26%
"Benchmark"	22,80%	17,42%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC Global Extended Alpha Fund Class 2 EUR	21,39%	15,19%
"Benchmark"	15,47%	11,25%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC China Opportunities Fund Class 2 EUR	15,07%	7,11%
"Benchmark"	8,06%	5,26%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC Pan European Equity Dividend Fund Class 2 EUR	15,12%	12,89%
"Benchmark"	12,08%	8,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC Global Equity Income Fund Class 2 EUR	14,35%	11,09%
"Benchmark"	15,47%	11,25%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC Pan European Focus Fund Class 2 EUR	19,20%	12,56%
"Benchmark"	12,08%	8,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Threadneedle SIF ICVC Uk Absolute Alpha Fund Class 2 EUR Hdg	7,18%	5,80%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Ubs (Irl) Investor Selection Equity Opportunity Long Short Fund Q-PF Acc EUR	11,99%

UBS (LUX) BOND FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Bond Fund Convert Europe Q Acc EUR	6,50%	5,11%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Bond Fund Eur Q Acc EUR	3,92%	4,85%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Bond Fund Euro High Yield Q Acc EUR	5,43%	7,63%

UBS (LUX) BOND SICAV

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Bond Sicav Convert Global Q Acc EUR	7,81%	5,50%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Bond Sicav Short Term EUR Corporates Q Acc EUR	1,10%	2,24%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Ubs (Lux) Bond Sicav Currency Diversifier (USD) Q Acc EUR	-1,25%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Ubs (Lux) Bond Sicav USD Corporates Q Acc EUR Hdg	0,55%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Ubs (Lux) Bond Sicav Short Duration High Yield Q Acc EUR Hdg	1,46%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Bond Sicav USD High Yield Q Acc EUR Hdg	-4,19%

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
Ubs (Lux) Emerging Economies Fund Global Short Term Q Acc EUR Hdg	-6,34%

UBS (LUX) EQUITY FUND

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Fund Asian Consumption (USD) Q Acc EUR Hdg	-5,67%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Fund Central Europe Q Acc EUR	-5,10%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Fund Euro Countries Opportunity Q Acc EUR	17,95%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Equity Fund European Opportunity Q Acc EUR	16,23%	11,33%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Equity Fund Mid Caps Europe Q Acc EUR	25,38%	5,21%

UBS (LUX) EQUITY SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets High Dividend Q Acc EUR Hdg	-23,08%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets Sustainable (USD) Q Acc EUR	-2,80%	14,92%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Sicav European Opportunity Unconstrained Q Acc EUR	24,44%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Equity Sicav Western Winners Q Acc EUR Hdg	-7,96%	3,58%

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Key Selection Sicav Dynamic Alpha Q Acc EUR Hdg	-6,27%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Key Selection Sicav Emerging Markets Income Q Acc EUR Hdg	-9,70%	0,16%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Fund Global Multi Tech (USD) Q Acc EUR Hdg	5,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Equity Fund Global Sustainable Innovators Q Acc EUR	13,35%	6,42%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Sicav Global High Dividend (USD) Q Acc EUR Hdg	1,27%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Equity Sicav US Total Yield (USD) Q Acc EUR Hdg	-3,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Equity Sicav Usa Growth Q Acc EUR Hdg	16,78%	13,25%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Focus Europe Q Acc EUR	-0,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Q Acc EUR	7,67%	5,50%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Medium Term Bond Fund Q Acc EUR	1,61%	2,39%

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ubs (Lux) Money Market Fund Eur Q Acc EUR	0,03%	0,26%

UBS (LUX) STRATEGY FUND

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Strategy Fund Balanced Q Acc EUR	1,40%	6,99%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Ubs (Lux) Strategy Fund Equity Q Acc EUR	4,05%	7,07%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Strategy Fund Growth Q Acc EUR	2,84%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Ubs (Lux) Strategy Fund Yield Q Acc EUR	0,41%

VONTOBEL FUND

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Vontobel Fund Absolute Return Bond Dynamic I EUR	-3,40%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Absolute Return Bond I EUR	1,43%	1,07%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
Vontobel Fund Bond Global Aggregate I EUR	5,07%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Clean Technology I EUR	18,97%	11,21%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Eastern European Bond I EUR	-2,72%	0,72%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Vontobel Fund Emerging Markets Debt HI EUR Hdg	-1,02%	6,41%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI EUR Hdg	-3,28%	0,96%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	5,04%	6,80%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Euro Bond I EUR	5,31%	6,05%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Euro Money I EUR	0,35%	0,95%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund European Equity I EUR	12,10%	12,85%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund European Mid And Small Cap Equity I EUR	19,09%	10,85%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Far East Equity HI EUR Hdg	1,33%	3,19%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Future Resources I EUR	2,76%	0,98%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR	7,17%	4,80%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Global Equity Ex US HI EUR Hdg	3,15%	4,95%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund US Equity HI EUR Hdg	14,33%	13,64%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Global Equity HI EUR Hdg	8,45%	9,30%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund Harcourt Commodity HI EUR Hdg	-18,33%	-13,98%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Vontobel Fund Harcourt Dynamic Commodity HI EUR Hdg		-16,34%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
Vontobel Fund Harcourt Momentum Strategy HI EUR Hdg	-6,72%	7,97%

Rendimento medio annuo composto		2015
Vontobel Fund Harcourt Non Food Commodity HI EUR Hdg		-27,11%

Rendimento medio annuo composto		Ultimi 3 anni
Vontobel Fund High Yield Bond Fund I EUR		2,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund mtX Sustainable Asia (Ex Japan) Equity HI EUR Hdg	7,28%	3,10%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Vontobel Fund New Power I EUR	12,09%	4,00%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2015:

Algebris Asset Allocation Fund I EUR
Algebris Financial Equity Fund I EUR
Alger Sicav Dynamic Opportunities Fund I-3 EUR
Amundi Index Equity Europe Low Carbon I EUR
Amundi Rendement Plus M EUR
BSF European Select Strategies Fund D2 EUR
Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR
Capital IF Group New Perspective Fund (LUX) Z EUR
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Brands Equity Fund IBH EUR
DNCA Invest Eurose I EUR
DNCA Invest Evolutif I EUR
DNCA Invest Global Leaders I EUR
DNCA Invest Infrastructures (Life) I EUR
DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR
DNCA Invest Value Europe I EUR
EDR Fund China C EUR
EDR Fund Euro Credit Short Term C EUR
EDR Fund Global Healthcare C EUR
EDR Fund Global Value C EUR
EDR Fund Income Europe C EUR
EDR Fund Premiumsphere C EUR
EDR Fund Selective Europe C EUR
EDR Fund Signatures Euro High Yield C EUR
Goldman Sachs FS Global Absolute Return Portfolio I EUR Hdg
Invesco Euro Bond C EUR
Invesco Global Conservative Fund C Acc EUR
Invesco Global Unconstrained Bond Fund C EUR Hdg
Invesco Pan European High Income C EUR
Invesco FS 2 Bond Fund C EUR Hdg
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg
Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR
M&G IF (14) Prudent Allocation Fund C Acc EUR
Mirabaud Convertible Bonds Europe DH cap EUR
Mirabaud Equities Swiss Mid And Small I EUR
Natixis IF (Lux) Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I EUR
Oddo Génération CN-EUR
Parvest Aqua I EUR
Parvest Human Development I EUR

Parvest SMaRT Food I EUR
Ubs (Lux) Bond Fund Full Cycle Asian Bond (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Bond SICAV Global Dynamic (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Equity SICAV Global Opportunity Unconstrained (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Key Selection SICAV European Growth and Income Q Acc EUR
Vontobel Fund Global Bond HI EUR Hdg
Vontobel Fund Target Return I EUR
Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR Hdg
Vontobel Fund TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR Hdg

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2016:

Alger Sicav The Alger American Asset Growth Fund I EUR
Candriam Bonds Emerging Markets R EUR
Candriam Bonds Global High Yield R EUR
Candriam Equities L Biotechnology R EUR
Candriam Equities L Europe Conviction R EUR
Candriam Equities L Europe Innovation R EUR
Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR
EDR Fund Emerging Bonds C EUR
EDR Fund Europe Convertible C EUR
EDR Fund Europe Flexible C EUR
EDR Fund Europe Synergy C EUR
EDR Fund Europe Value & Yield C EUR
EDR Fund Global Convertibles C EUR
EDR Fund US Value & Yield C EUR
EDR India CR EUR
Generali Investments Sicav Absolute Return Convertible Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Absolute Return Multi Strategies BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Central & Eastern European Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Central & Eastern European Equity BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Bonds 1-3 Years BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Bonds 3-5 Years BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Corporate Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Corporate Short Term Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Covered Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Equity Controlled Volatility BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Equity Mid Cap BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Short Term Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Global Equity BX Acc EUR

Generali Investments Sicav SRI European Equity BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Total Return Euro High Yield BX Acc EUR
HSBC GIF Economic Scale Index Japan Equity ICH EUR Hdg
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates ICH EUR Hdg
HSBC GIF Global Equity Volatility Focused IC EUR
JPM Multi-Manager Alternatives C Acc EUR Hdg
Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR
Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR
Neuberger Berman IF Global Dynamic Asset Allocator Fund I Acc EUR
T. Rowe Price FS Asian ex-Japan Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Emerging Markets Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Natural Resources Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Real Estate Securities Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Technology Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Value Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS US Blue Chip Equity Fund I EUR
Threadneedle IF ICVC Global Bond Fund Class 1 EUR

LINEA ETF

ISHARES (DE) I IMT

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	7,53%
"Benchmark"	6,99%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	-2,12%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares (DE) I IMT STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	12,06%	9,46%
"Benchmark"	11,68%	9,61%

ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	12,12%	9,51%
"Benchmark"	12,17%	9,21%

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	-12,53%	-10,39%
"Benchmark"	-11,80%	-9,62%

ISHARES PLC

Rendimento medio annuo composto	
	2015
iShares PLC Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	-14,38%
"Benchmark"	-13,86%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares PLC EURO Dividend UCITS ETF	13,63%	6,77%
"Benchmark"	11,69%	5,09%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares PLC Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	2,95%	4,57%
"Benchmark"	2,98%	4,54%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares PLC Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	3,87%	6,47%
"Benchmark"	3,83%	6,33%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares PLC Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	0,69%	2,36%
"Benchmark"	0,66%	2,31%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares PLC European Property Yield UCITS ETF	14,18%	10,17%
"Benchmark"	13,17%	9,41%

ISHARES II PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares II PLC Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	6,44%
"Benchmark"	-

ISHARES III PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares III PLC Core Euro Government Bond UCITS ETF	5,49%	6,16%
"Benchmark"	5,54%	6,17%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares III PLC Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	2,27%	3,66%
"Benchmark"	2,37%	3,67%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares III PLC Euro Aggregate Bond UCITS ETF	4,56%	5,61%
"Benchmark"	4,66%	5,65%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares III PLC Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	3,06%	4,66%
"Benchmark"	3,05%	4,60%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares III PLC Euro Covered Bond UCITS ETF	3,75%	5,23%
"Benchmark"	3,85%	5,29%

ISHARES IV PLC

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
iShares IV PLC Euro Ultrashort Bond UCITS ETF	0,15%	0,75%
Benchmark	0,17%	0,68%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
iShares IV PLC MSCI World Momentum Factor UCITS ETF	3,83%
"Benchmark"	4,06%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF	-3,27%
"Benchmark"	-3,28%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

ISHARES V PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Agribusiness UCITS ETF	-0,75%
"Benchmark"	-0,63%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	1,04%
"Benchmark"	1,09%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF	-30,98%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Italy Government Bond UCITS ETF	4,99%
"Benchmark"	5,07%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Spain Government Bond UCITS ETF	9,55%
"Benchmark"	9,63%

ISHARES VI PLC

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares VI PLC EDGE MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	-3,92%
"Benchmark"	-3,85%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares VI PLC EDGE MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	15,81%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC MSCI ACWI UCITS ETF	7,65%
"Benchmark"	7,69%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares V PLC MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	21,59%	11,56%
"Benchmark"	21,89%	11,80%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares V PLC Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	-16,09%
"Benchmark"	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares V PLC S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	14,17%	11,50%
"Benchmark"	14,21%	11,38%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares VI PLC EDGE MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	11,76%
"Benchmark"	11,58%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
iShares VI PLC EDGE S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	15,21%
"Benchmark"	-

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
iShares VI PLC Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	-0,75%	7,44%
<i>Benchmark</i>	-0,52%	7,53%

Rendimento medio annuo composto		
	2015	2014
iShares VI PLC J.P Morgan USD Emerging Markets Bond EUR Hedged UCITS ETF	-0,01%	7,32%
<i>Benchmark</i>	0,38%	7,24%

ISHARES VII PLC

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	11,19%	7,10%
<i>"Benchmark"</i>	10,38%	6,40%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	12,25%	4,14%
<i>"Benchmark"</i>	12,10%	3,87%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	-2,56%	0,36%
<i>"Benchmark"</i>	-2,53%	0,35%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	-25,14%	-19,96%
<i>"Benchmark"</i>	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF	14,74%	12,19%
<i>"Benchmark"</i>	14,65%	11,99%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI Canada UCITS ETF	-6,49%	-4,76%
<i>"Benchmark"</i>	-6,66%	-4,99%

Rendimento medio annuo composto		2015
iShares VII PLC Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)		0,81%
<i>"Benchmark"</i>		1,01%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI EM Asia UCITS ETF	-1,51%	-1,05%
<i>"Benchmark"</i>	-1,18%	-0,76%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC Euro Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	3,99%	4,88%
<i>"Benchmark"</i>	4,04%	4,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	-4,97%	-1,81%
<i>"Benchmark"</i>	-	-

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC FTSE 100 UCITS ETF	5,61%	4,81%
<i>"Benchmark"</i>	5,66%	4,88%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI Mexico Capped UCITS ETF	-8,13%	-2,51%
<i>"Benchmark"</i>	-8,04%	-2,44%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC MSCI USA Small Cap UCITS ETF	12,17%	10,08%
"Benchmark"	12,22%	9,91%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
iShares VII PLC NASDAQ 100 UCITS ETF	21,13%	16,78%
"Benchmark"	21,03%	16,84%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
iShares VII PLC USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,29%
"Benchmark"	0,48%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

■ 7. Illustrazione dei dati storici di rendimento delle Gestioni Separate

In questa sezione è rappresentato:

- il tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata “Nuova Concreta” negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l’indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai;
- il tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata “Ri.Alto\$” negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento dei titoli a lungo termine in Dollari U.S.A. e con la variazione percentuale dei tassi di cambio del Dollaro U.S.A. contro l’Euro.

Gestione Separata “Nuova Concreta”

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	4,71%	3,11%	4,89%	2,73%
2012	4,69%	3,09%	4,64%	2,97%
2013	4,60%	3,00%	3,35%	1,17%
2014	4,18%	2,58%	2,08%	0,21%
2015	4,06%	2,46%	1,19%	- 0,17%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Gestione separata “Ri.Alto \$”

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Tasso di rendimento dei titoli a lungo termine Dollaro U.S.A.	Variazione % dei tassi di cambio Euro/Dollaro
2011	6,36%	4,76%	2,79%	- 4,74%
2012	5,21%	3,61%	1,80%	8,34%
2013	4,32%	2,72%	2,35%	- 3,26%
2014	3,80%	2,20%	2,54%	- 0,03%
2015	3,53%	1,93%	2,14%	19,74%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

■ 8. Diritto di ripensamento

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

Genertellife S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Il rappresentante legale

Dott.ssa Antonella Maier



Documento aggiornato ad agosto 2016

Nota Informativa

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

- a) Genertellife S.p.A. è una società appartenente al Gruppo Generali;
- b) Sede Legale in Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA;
- c) Recapito telefonico: 041 5939611;
Sito Internet: www.bgvita.it;
Indirizzo e-mail: bgvita@bgvita.it;
bgvita@pec.bgvita.it

d) La Società è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento ISVAP n° 1935 del 20.09.2001 (pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 228 del 01.10.2001) ed è iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione italiane al numero 1.00141.

Nell'homepage di www.bgvita.it è possibile consultare eventuali aggiornamenti relativi a questo fascicolo informativo che non dipendano da innovazioni normative.

Collegandosi al sito internet della Compagnia, accedendo alla sezione dedicata e seguendo le istruzioni riportate, il Contraente potrà registrarsi ed accedere alle informazioni sulle polizze sottoscritte.

B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

2. Rischi finanziari

Il contratto prevede l'investimento di una percentuale non inferiore al 70% del premio pagato in uno o più OICR e/o ETF (*prestazione in quote assicurate*) componenti le tre linee di investimento "Smart", "Extra" ed "ETF", destinando la quota restante (mai inferiore al 5% del premio) alla Gestione Separata "Nuova Concreta" (*prestazione in Euro*) e/o alla gestione Separata "Ri.Alto \$" (*prestazione in Dollari U.S.A.*).

Ciò implica che la prestazione assicurata è espressa prevalentemente in quote di OICR ed ETF, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del Contraente.

I rischi finanziari cui si espone direttamente o indirettamente il Contraente con la sottoscrizione del presente contratto sono i seguenti:

- rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle carat-

teristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

- rischio specifico e sistematico: tipici dei titoli di capitale (es. azioni) che risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (rischio sistematico);
- rischio di interesse: è il rischio collegato alla variabilità del prezzo dell'investimento quale ad esempio, per i titoli a reddito fisso, le fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato che incide sui prezzi e quindi sui rendimenti in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dei titoli stessi; un aumento generale dei tassi di interesse può comportare, infatti, una diminuzione dei prezzi dei titoli e viceversa;
- rischio emittente o di credito: tipico dei titoli di debito quali le obbligazioni è connesso all'eventualità che l'ente emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- rischio di liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto ad esempio di una di un deterioramento della loro solidità patrimoniale, negligenza o azione fraudolenta;
- altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

3. Informazioni sull'impiego dei premi

Il premio versato (unico o aggiuntivo), al netto dei relativi costi indicati al successivo punto 9, verrà impiegato:

- per una percentuale indicata dal Contraente, comunque non inferiore al 70% del premio stesso, in quote di uno o più OICR e/o ETF, scelti, con le regole indicate all'Art. 5 delle Condizioni di Assicurazione, tra quelli componenti le tre linee di investimento "Smart", "Extra" ed "ETF";
- per la parte rimanente in una o entrambe le Gestioni Separate. La percentuale di premio unico destinata alle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del premio versato con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata "Nuova Concreta", qualora scelta, e del 10% nella Gestione Separata "Ri.Alto \$" in assenza della Gestione Separata "Nuova Concreta".

Ipotesi 1 - Il Contraente intende investire nella gestione "Nuova Concreta"

Esempio a) 95% OICR/ETF - 5% "Nuova Concreta"

Esempio b) 70% OICR/ETF - 30% "Nuova Concreta"

Esempio c) 70% OICR/ETF - 15% "Nuova Concreta" - 15% "Ri.Alto\$"

Ipotesi 2 - Il Contraente intende investire solo nella gestione "Ri.Alto\$"

Esempio a) 90% OICR/ETF - 10% "Ri.Alto\$"

Esempio b) 70% OICR/ETF - 30% "Ri.Alto\$"

La parte di premio trattenuta a fronte dei costi previsti dal contratto non concorre alla formazione del capitale. Il costo per le maggiorazioni del capitale in caso di morte è prelevato:

- per la prestazione in Euro e per la prestazione in Dollari, mediante riduzione del rendimento retrocesso al contratto;
- per la prestazione in quote assicurate, annualmente mediante riduzione del numero di quote attribuite al contratto.

L'impresa fornisce annualmente al Contraente la comunicazione del prelievo effettuato.

4. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il presente contratto ha una durata che coincide con la vita dell'Assicurato.

Il contratto, a fronte del versamento di un premio unico iniziale e di eventuali premi unici aggiuntivi, prevede la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

Si rinvia all'Art. 1 delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio della suddetta prestazione.

Sono previste inoltre delle opzioni contrattuali; si rinvia all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio delle singole opzioni.

AVVERTENZA: la prestazione in caso di decesso prevede delle esclusioni che comportano una limitazione della copertura assicurativa ed un periodo di carenza (sospensione della copertura del rischio assicurato), per i cui dettagli si rinvia all'Art. 3 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la prestazione in Euro e per la prestazione in Dollari U.S.A., limitatamente al valore del contratto di cui all'Art. 1 delle Condizioni di Assicurazione, si precisa che il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato è il risultato della capitalizzazione dei premi al netto dei costi.

Per la prestazione in Euro e per la prestazione in Dollari U.S.A., il contratto prevede il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito pari allo 0,00% consolidato annualmente (la rivalutazione annua delle prestazioni non può di conseguenza risultare mai negativa). Le partecipazioni agli utili eccedenti la predetta misura minima contrattualmente garantita, una volta dichiarate al Contraente, risultano definitivamente acquisite sul contratto.

Per la prestazione in quote assicurate il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote. Inoltre, poiché le prestazioni del presente contratto possono essere espresse in valuta estera (Dollari U.S.A.), il Contraente assume anche un rischio di cambio che potrebbe determinare prestazioni che non consentono di recuperare quanto versato.

In caso di decesso dell'Assicurato esiste la possibilità che l'entità della prestazione sia inferiore ai premi versati.

ETF a distribuzione

Alcuni Comparti di ETF sono a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al Contraente investendoli nella Gestione Separata "Nuova Concreta" oppure, in mancanza, nella Gestione Separata "Ri.Alto \$". L'investimento avviene con data effetto pari alla data valuta fornita dalla Società di Gestione/Sicav alla Compagnia.

5. Premi

Il premio è determinato in relazione all'ammontare delle garanzie prestate.

Il presente contratto prevede la corresponsione di un premio unico; il Contraente, successivamente alla decorrenza del contratto, ha la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi.

Il perfezionamento del versamento aggiuntivo è subordinato all'accettazione da parte dell'Impresa.

Il versamento del premio unico e degli eventuali premi aggiuntivi potrà essere effettuato utilizzando i seguenti mezzi di pagamento:

assegno bancario;

assegno circolare;

bonifico bancario;

addebito sul conto corrente bancario;

bonifico da disinvestimento dal Fondo/Polizza in scadenza o in differimento.

Il Contraente ha inoltre la possibilità di effettuare un piano di versamenti aggiuntivi programmati (Servizio opzionale "Accumulo - S.D.D.") che potranno essere effettuati utilizzando il seguente mezzo di pagamento: conto corrente bancario con preventiva autorizzazione del Contraente alla banca di effettuare il versamento dei premi con addebito diretto sul suo conto corrente (S.D.D. - SEPA Direct Debit).

Le richieste di versamento aggiuntivo potranno essere inoltrate alla Compagnia solo per il tramite di un Consulente Finanziario abilitato all'offerta fuori sede (di seguito anche Financial Planner) di Banca Generali.

In caso di offerta da parte della Compagnia di nuovi OICR e/o ETF non appartenenti alle linee di investimento Smart, Extra ed ETF al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, che determini, quindi, la possibilità per il Contraente di effettuare investimenti in nuovi fondi, la Compagnia provvederà a consegnare preventivamente allo stesso l'estratto della Nota Informativa aggiornata, relativo alle informazioni e ai costi gravanti sugli stessi.

6. Valore della quota degli OICR e degli ETF

Il *giorno di riferimento* rappresenta il *giorno di valorizzazione* della quota dell'OICR/ETF in cui è regolata ciascuna operazione di investimento e disinvestimento prevista dal presente contratto.

OICR

Il valore unitario della quota (*prezzo di riferimento/acquisto/vendita*) di ciascun OICR esterno viene calcolato quotidianamente in coincidenza con ogni giorno di apertura del mercato del Paese in cui l'OICR è negoziato. Tale valore viene pubblicato quotidianamente sul sito della Compagnia www.bgvita.it ed è da intendersi al netto di qualsiasi onere a carico di ciascun OICR. Il controvalore in Euro del numero di "*quote assicurate*" degli OICR viene calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario della quota nel *giorno di riferimento*.

ETF

Per le operazioni di investimento/disinvestimento disposte per importo (restano pertanto escluse le operazioni di recesso, sinistro, riscatto totale e riscatto parziale con indicazione delle quote da riscattare) la Compagnia determina, il primo giorno lavorativo antecedente al *giorno di riferimento*, il numero di "*quote assicurate*" degli ETF assumendo come *prezzo di riferimento* quello di chiusura (M.O.C. "*Market On Close*") del mercato su cui è negoziato. Tale prezzo viene pubblicato quotidianamente sul sito della Compagnia www.bgvita.it. ed è da intendersi al netto di qualsiasi onere a carico di ciascun ETF.

Il valore unitario della quota (*prezzo di acquisto/vendita*) a cui è regolata l'operazione di investimento/disinvestimento di ciascun ETF esterno viene calcolato, in coincidenza con il *giorno di riferimento* di ogni singola operazione, assumendo un prezzo, secondo la policy di Best Execution, compreso tra il minimo ed il massimo registrato sul mercato nel *giorno di riferimento* stesso. Il controvalore in Euro del numero di "*quote assicurate*" degli ETF viene calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario della quota nel *giorno di riferimento*.

Relativamente agli ETF esterni sottoscrivibili col presente contratto, la differenza tra l'importo da investire/disinvestire, utilizzato dalla Compagnia per acquistare il numero di "*quote assicurate*" attraverso il *prezzo di riferimento*, ed il controvalore in Euro delle "*quote assicurate*" stesse, calcolato al prezzo medio di acquisto (aumentato/diminuito dei costi di negoziazione), è investita/disinvestita nella/dalla Gestione Separata in Euro o, in mancanza di essa, nella/dalla Gestione Separata in Dollari U.S.A.

Nel caso in cui il *giorno di riferimento* coincida con un giorno festivo o di chiusura del mercato del Paese in cui l'OICR/ETF è negoziato, si farà riferimento al primo *giorno di valorizzazione* utile successivo.

Il *giorno di riferimento* varia in funzione dell'evento considerato e del mezzo di pagamento scelto come di seguito descritto:

- Premio unico e versamenti aggiuntivi

Il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo in cui la Compagnia dispone l'ordine di investimento.

L'ordine di investimento è disposto dalla Compagnia:

- per i pagamenti effettuati mediante addebito in c/c Banca Generali, nel giorno lavorativo successivo alla data di addebito in conto dell'importo del premio (data validazione);
- per i pagamenti effettuati mediante assegno bancario o circolare, nel giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della documentazione completa presso la sede del distributore (data validazione), comprensiva del titolo di pagamento;
- per i pagamenti effettuati mediante bonifico da banca terza o disinvestimento di fondi o polizze, nel giorno lavorativo successivo alla data in cui la Compagnia dispone del premio per valuta e ha anche conoscenza della relativa causale di pagamento (data validazione), a condizione che sia pervenuta presso la sede del distributore la relativa documentazione completa.

Qualora il Contraente ricorra a più mezzi di pagamento, l'ordine di investimento sarà disposto dalla Compagnia nel giorno lavorativo successivo alla data in cui risultino verificate le condizioni sopra descritte per tutti i mezzi di pagamento scelti.

- **Recesso dal contratto**: il giorno di riferimento corrisponde con il decimo giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo di ricezione della documentazione completa da parte della Compagnia.
- **Riscatto**: il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo in cui la Compagnia dispone l'ordine di disinvestimento; l'ordine di disinvestimento è disposto dalla Compagnia il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della documentazione completa presso la sede del distributore;
- **Sinistro**: il giorno di riferimento corrisponde con il decimo giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo di ricezione del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia;
- **Servizio opzionale "Accumulo - S.D.D."**: il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui cade la ricorrenza (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) di versamento.
- **Servizio opzionale "Decumulo"**: il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno di valorizzazione del mese in cui ricade la ricorrenza di pagamento della prestazione secondo la periodicità prescelta;
- **Servizio opzionale "Sviluppa"**: il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno di valorizzazione del mese in cui ricade la ricorrenza annuale di contratto;
- **Switch da OICR a OICR o Gestione Separata**: il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al disinvestimento della Gestione Separata indicato all'Art. 6 delle Condizioni di Assicurazione;
- **Switch da Gestione Separata a OICR**: il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al decimo giorno lavorativo dalla ricezione dell'ordine di switch da parte della Compagnia.
- **Prelievo quote per commissioni di gestione e costo delle maggiorazioni in caso morte**: il giorno di riferimento corrisponde al decimo giorno lavorativo del mese di agosto.

Sono considerati giorni lavorativi per la Compagnia tutti i giorni dal lunedì al venerdì fatta eccezione per i giorni di seguito indicati:

- 1° Gennaio – Capodanno
- 6 Gennaio – Epifania
- Venerdì Santo
- Lunedì dell'Angelo
- 25 Aprile – Festa della Liberazione
- 1° Maggio – Festa del Lavoro
- 2 Giugno – Festa della Repubblica
- 14 Agosto
- 15 Agosto – Assunzione
- 16 Agosto – Festa degli assicuratori
- 1° Novembre – Festa di tutti i Santi
- 2 Novembre – Commemorazione dei defunti
- 21 Novembre
- 8 Dicembre – Immacolata concezione
- 24 Dicembre

- 25 Dicembre – Natale
- 26 Dicembre – Santo Stefano
- 31 Dicembre

I giorni di riferimento sopra riportati a seconda dell'evento considerato sono validi anche per gli investimenti e disinvestimenti effettuati nelle Gestioni Separate "Nuova Concreta" e Ri.Alto \$.

Qualora la richiesta di riscatto totale pervenga direttamente alla Compagnia a mezzo posta, il giorno di riferimento sopra indicato è differito di dieci giorni lavorativi.

Qualora nello stesso giorno di calendario ricadano più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà previste dal presente contratto, tali operazioni saranno eseguite secondo la priorità che la Compagnia attribuirà alle stesse, tenendo conto dei processi aziendali e dei tempi di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV e del broker.

Valuta contrattuale

Il contratto è stipulato in Euro eccetto nel caso in cui il Contraente scelga anche la Gestione Separata "Ri.Alto\$"; in tal caso il contratto è stipulato anche in Dollari U.S.A.

Premesso che tutti i pagamenti dovuti sia dal Contraente che dalla Società avvengono in Euro, quando la Gestione Separata, nella quale confluiscono e sono gestite parte delle disponibilità maturate in questo contratto, è la Gestione Separata "Ri.Alto\$", le prestazioni sono denominate in Dollari U.S.A. e si applicano le regole di seguito riportate:

- a seconda dell'evento considerato, il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. viene determinato nel seguente giorno lavorativo:
 - Premio unico e versamenti aggiuntivi: giorno di riferimento dell'investimento
 - Riscatto: secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Sinistro: secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Decumulo": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Sviluppa": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Cedola": quinto giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Switch verso Gestione Separata "Ri.Alto\$": giorno di riferimento dell'investimento
 - Switch da Gestione Separata "Ri.Alto\$": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia.
- si considera quotazione ufficiale del Dollaro U.S.A. rispetto all'Euro quella rilevata dalla Banca Centrale Europea di concerto con la Banca d'Italia.

7. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili

Relativamente alla prestazione in Euro e/o in Dollari U.S.A., il presente contratto prevede una partecipazione agli utili conseguiti annualmente dalla Gestione Separata "Nuova Concreta" e/o dalla Gestione Separata "Ri.Alto\$" che sono una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società.

L'assegnazione della partecipazione agli utili avviene il 1° gennaio di ogni anno o, in caso di attivazione del servizio opzionale "Cedola" alla data di liquidazione della prestazione ricorrente. Essa consiste nell'attribuire alle prestazioni espresse in Euro e/o in Dollari U.S.A. il rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata "Nuova Concreta" e/o dalla Gestione Separata "Ri.Alto\$" diminuito di un valore trattenuto dalla Compagnia e del costo per le maggiorazioni del capitale in caso di morte, come specificato al punto 9 della presente Nota Informativa.

Si rinvia per maggiori dettagli all'Art. 11 (Clausola di rivalutazione) delle Condizioni di Assicurazione e all'Allegato 1 relativo al Regolamento delle Gestioni Separate, che forma parte integrante delle Condizioni di Assicurazione stesse.

Per gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni, si rinvia alla Sezione G contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto.

L'Impresa si impegna a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo relativo alle prestazioni elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente stesso è informato che il contratto è concluso.

C. INFORMAZIONI SUI FONDI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

8. OICR/ETF

Il profilo di rischio di ciascun OICR ed ETF si determina in base alla seguente tabella:

Volatilità delle quote dell'OICR o ETF negli ultimi 3 anni	Profilo di rischio dell'OICR o ETF
oltre 20%	Molto-alto
oltre 14% e fino al 20%	Alto
oltre 8% e fino al 14%	Medio-alto
oltre 3% e fino al 8%	Medio
da 0% e fino al 3%	Medio-basso

BG SELECTION SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da BG Selection Sicav, che è una società di Investimento a Capitale Variabile, costituita da più comparti di investimento. Oggetto esclusivo di BG Selection Sicav è l'investimento collettivo in valori mobiliari o in altre attività finanziarie e liquide, ai sensi della Direttiva 2009/65/CE che ha sostituito la Direttiva 85/611/CEE.

Ciascun Comparto di BG Selection Sicav è considerato alla stregua di un OICR separato e caratterizzato da una specifica politica di investimento.

La società di gestione degli OICR è BG Fund Management Luxembourg S.A., facente parte del gruppo Generali, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

5, Allée Scheffer

L-2520 Lussemburgo

* * * * *

BG SELECTION SICAV ABERDEEN EMERGING MARKETS BOND AND CURRENCY OPPORTUNITY D EUR

ISIN: LU0900389585

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario paesi emergenti ed è operativo dal 1 ottobre 2012. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in fondi che investono in titoli a reddito fisso emessi da enti, pubblici e privati, con sede legale e/o che svolgono prevalentemente le proprie attività economiche in un mercato emergente.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il parametro oggettivo di riferimento descritto di seguito.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in OICR investiti in titoli a reddito fisso emessi da governi, organismi pubblici e società aventi sede legale in un mercato emergente e/o di società che svolgono prevalentemente le proprie attività economiche in un mercato emergente e/o di holding che detengono una quota sostanziale del proprio patrimonio in società con sede legale in un paese emergente.

Il Comparto può altresì investire in fondi con esposizioni su altri mercati a scopo di diversificazione.

Il Comparto può inoltre investire in liquidità, strumenti del mercato monetario e altri mercati dei titoli di Stato

denominati in Euro, Dollari Statunitensi, Dollari Australiani, Dollari Canadesi e Sterline.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio di fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio nonché per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

50% *JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR - Total Return Index in EUR*

20% *Markit iBoxx Asian Local Bond Index*

30% *JP Morgan GBI EM Global Diversified Composite - Total Return Index in USD*

Il JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global Diversified Hedged to EUR in EUR misura la performance degli strumenti di debito estero negoziati nei mercati emergenti, limitando il peso dei Paesi con debito elevato. Comprende obbligazioni statunitensi denominate in dollari Brady, prestiti e Eurobond con un valore nominale in circolazione di almeno \$ 500 milioni.

Il Markit iBoxx Asian Local Bond Index misura la performance di un portafoglio, denominato in valuta locale, di titoli obbligazionari di emittenti asiatici. Rientrano nell'indice considerato più di 1250 titoli provenienti da Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Il JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Market (EM) Global Diversified Composite misura la performance delle obbligazioni in valuta locale emesse dai governi dei mercati emergenti, escludendo i paesi con controlli sui capitali.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Fondo può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da *Aberdeen Asset Managers Limited*.

Il Fondo può altresì investire direttamente in titoli a reddito fisso emessi da governi di mercati sviluppati ed emergenti e da società la cui sede legale si trova nei mercati emergenti o che ivi svolgono la principale attività. L'incidenza massima per ciascuna partecipazione diretta sarà pari al 2% delle attività nette di Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen Asset Managers Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES D EUR

ISIN: LU0978516978

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 4 novembre 2013.

La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 14 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in altri fondi investiti in titoli azionari di società quotate in una borsa valori in Argentina, Brasile, Cile, Messico, Perù, Venezuela o qualsiasi altro paese latinoamericano.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto si compone principalmente di OICR investiti in titoli azionari emessi da società quotate nei mercati Borsistici (qualificati come Mercati Regolamentati) situati in Argentina, Brasile, Cile, Messico, Perù, Venezuela e in altri Paesi Sviluppati ed Emergenti dell' America Latina. Può inoltre investire, in via residuale, in altri OICR investiti in titoli azionari emessi da società quotate nei mercati Borsistici (qualificati come Mercati Regolamentati) situati in Paesi Emergenti al di fuori dell'America Latina.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

90% MSCI EM Latin America 10/40 - Price Index in USD converted in EUR

10% JP Morgan Euro Cash 3M - Total Return Index in EUR

Il MSCI EM Latin America 10/40 Index misura la performance delle imprese a media e grande capitalizzazione operanti nei 5 paesi latino americani emergenti (Brasile, Cile, Messico, Colombia e Perù). Le 140 società che costituiscono l'indice, rappresentano circa l'85% della capitalizzazione del mercato di ogni Paese.

Il JP Morgan Euro Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 40% in OICR gestiti da Aberdeen Asset Managers.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in Euro. Tali investimenti non possono superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen Asset Managers Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV AFRICA & MIDDLE EAST EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900382812

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine partecipando alla robusta crescita economica dell'Africa e del Medio Oriente ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni del Medioriente e Africa relative per lo più a finanza, materie prime, beni industriali e telecomunicazioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento, ossia il Medioriente e l'Africa (principalmente il Rand sudafricano ed il Naira nigeriano), e al Dollaro americano.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di

fondi hedge fino al 10% delle sue attività a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ANIMA CLUB D EUR

ISIN: LU0900388421

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 26 aprile 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel lungo termine cercando di sfruttare opportunità in classi di attivi differenti.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può investire in qualsiasi strumento finanziario (titoli a breve, obbligazioni, titoli di credito, altri titoli a reddito fisso o titoli a tasso variabile, obbligazioni convertibile, titoli azionari) di emittenti di qualsiasi capitalizzazione e rating creditizio, operanti in tutti i settori economici, quotati o quotandi, in tutti i mercati regolamentati o riconosciuti ufficialmente.

Il Comparto può inoltre investire in OICR azionari, obbligazionari, flessibili o bilanciati gestiti principalmente da ANIMA SGR SpA o dalle sue collegate.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio di mercato, tassi di interesse e tassi di cambio nonché per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto è l'Euro.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da ANIMA SGR S.p.A.

Gli investimenti in titoli azionari possono rappresentare dal 0% al 100% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni "*non investment grade*" o in obbligazioni prive di rating fino al 20% delle proprie attività nette.

L'esposizione del Comparto sulla valuta estera può rappresentare fino al 100% delle attività nette.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ANIMA ITALY EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900383034

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Italia ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR investiti in titoli azionari emessi da società la cui sede legale o le cui principali attività sono situate in Italia e fino al 20% delle attività nette del Comparto, in altri OICR investiti in titoli azionari di società la cui sede legale o le cui principali attività sono situate nei Paesi sviluppati o emergenti del mondo.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area europea (relative per lo più a finanza, energia, beni di consumo ciclici e beni industriali) e di liquidità.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferisce all'Euro. In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dagli indici espressi in euro:

10% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR

90% Milan COMIT Global R - Price Index in EUR

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Comit Globale R Price Index: Gli indici Global sono calcolati in tempo reale sui prezzi ufficiali o di riferimento di tutte le azioni quotate nell'MTA.

Gli indici inclusi sono: Comit Globale, Comit Globale R, Comit Performance, Comit Performance R, Comit Globale (base 31/12/1972=100).

Comit Globale include tutte le azioni quotate nell'MTA ed è calcolato giornalmente durante le contrattazioni continue sulla base della media ponderata dei prezzi per le contrattazioni fino a quel momento (che diventano i prezzi ufficiali a mercato chiuso).

L'indice Comit Global è rappresentativo di sette indici di settori principali: Banca, Finanza, Assicurazioni, Telecomunicazioni e servizi, Real Estate, Industria, Trasporti e tempo libero.

Inoltre, l'indice del settore industriale è a sua volta composto di 10 ulteriori sub-settori: food&retail, pubblicità e giornali, chimico e petrolifero, elettrico ed elettronico, farmaceutico e biomedico, cementi, costruzioni e infrastrutture, metallo, ferro, tessile, abbigliamento e accessori, auto e copertoni.

Comit Globale R (base 31/12/1972=100) include tutte le azioni quotate sull'MTA ad eccezione di quelle Novo Mercato (NM) ed è calcolato usando come riferimento i prezzi (la media pesata dei prezzi dell'ultimo 10% delle contrattazioni) calcolati a chiusura della sessione di negoziazione. È diviso esattamente negli stessi settori degli indici Comit Globale (ma non in sub-settori): Banca, Finanza, Assicurazioni, Telecomunicazioni e servizi, Real Estate, Industria, Trasporti e Tempo Libero.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal Gestore agli Investimenti (Anima SGR S.p.A.) o dalle sue collegate. Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*
Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ARC 10 D EUR

ISIN: LU0900381921

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 25 Febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del valore del capitale sovraperformando l'indice Euribor 3M del 2,5% annuo per un periodo di investimento minimo di 10 anni.

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni di con rating pari almeno a BBB (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in azioni od obbligazioni

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto si compone principalmente di titoli a reddito fisso e di OICR investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate nei mercati principali (qualificati come Mercati Regolamentati) inclusi UCI e/o UCITS con una politica d'investimento flessibile, bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class (Azionaria ed Obbligazionaria) e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare una quota compresa tra il 20% e il 95% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Inoltre, gli investimenti in fondi chiusi ammissibili sono consentiti fino al 10% degli attivi netti del Comparto.

I titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto saranno di qualsiasi tipologia di valori mobiliari a reddito fisso con rating *Investment Grade*. L'investimento in titoli a reddito fisso emessi da società con rating inferiore all'*Investment Grade* è consentito fino ad un massimo del 10% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ARC D EUR

ISIN: LU0900381764

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 25 Febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del valore del capitale, sovraperformando l'indice Euribor 3M del 1,5% annuo nel corso di un periodo di investimento minimo di 6 anni.

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni di con rating pari almeno a BBB (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in azioni od obbligazioni

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento di valore nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 6 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto si compone principalmente di titoli a reddito fisso e di OICR investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate nei mercati principali (qualificati come Mercati Regolamentati) inclusi UCI e/o UCITS con una politica d'investimento flessibile, bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class (Azionaria ed Obbligazionaria) e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare una quota compresa tra il 10% e il 70% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Inoltre, gli investimenti in fondi chiusi ammissibili sono consentiti fino al 10% degli attivi netti del Comparto.

I titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto saranno di qualsiasi tipologia di valori mobiliari a reddito fisso con rating *Investment Grade*. L'investimento in titoli a reddito fisso emessi da società con rating inferiore all'*Investment Grade* è consentito fino ad un massimo del 10% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES FUND D EUR

ISIN: LU1403239699 Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad incrementare il proprio valore nel lungo termine, attraverso un'allocazione flessibile del capitale, investendo in altri OIC e altri OICVM che a loro volta investono in un'ampia gamma di asset class a livello globale.

In particolare, il Comparto investe in OIC e OICVM che investono in un ampio universo di *asset class* quali azioni e titoli legati ad azioni, titoli a reddito fisso (compresi ABS, MBS, obbligazioni con rating inferiore a *investment grade*, titoli di emittenti di paesi emergenti), credit linked notes, obbligazioni convertibili, titoli immobiliari, materie prime, strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari equivalenti, senza alcuna limitazione geografica e di valuta.

Al fine di copertura da potenziali rischi di mercato e di efficiente gestione del portafoglio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Il Comparto è destinato a investitori esperti che mirano ad investire una porzione del proprio portafoglio complessivo in titoli a reddito fisso e titoli azionari negoziati nei principali mercati con l'obiettivo di ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo e che, altresì, sono consapevoli dei rischi associati a questo tipo di investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto può altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in ETF ed ETN, a condizione che queste siano quotate o negoziate in mercati regolamentati.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati non possono superare il 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET FUND D EUR

ISIN: LU0900384438

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento complessivo cercando di ottenere prestazioni superiori al *benchmark* di riferimento.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di UCITS e/o altri UCI che a loro volta investono sostanzialmente in strumenti a reddito fisso e titoli azionari di società con sede in mercati sviluppati, o che ivi svolgono prevalentemente le proprie attività economiche e può altresì investire in UCITS e/o UCI che investono in strumenti del mercato monetario e liquidità. Gli UCITS e/o UCI in cui investe il Comparto comprenderanno principalmente UCITS e/o UCI gestiti da BlackRock Investment Management (UK) Limited e/o organismi correlati. Il Comparto può investire in UCITS e/o altri UCI e in ETF e ETC quotati o negoziati in qualsiasi Borsa riconosciuta a livello mondiale.

Il Comparto punta ad aggiungere valore sia mediante l'asset allocation che la selezione di fondi, senza alcun limite in termini di allocazione geografica.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per la copertura del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, del rischio di cambio, e di altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Il Comparto può inoltre utilizzare opzioni e contratti future con lo scopo di ridurre altri rischi o generare maggiori profitti.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale dell'investimento sovraperformando il suo parametro di riferimento così definito:

50% Barclays Global Aggregate Hedged to EUR - Total Return Index in EUR

35% MSCI AC World – Net Return Index in EUR

15% BofA M Lynch Euro Government Bill - Total Return Index in USD converted in EUR

Il Barclays Global Aggregate Index è uno dei principali misuratori dell'andamento dei titoli obbligazionari *investment grade* provenienti da 24 mercati differenziati per valuta. Questo indicatore multi-valutario include titoli governativi a tasso fisso, titoli equiparabili a governativi, titoli corporate ed altre categorie di titoli di debito

relativi ad emittenti di paesi sviluppati e paesi emergenti.

Il MSCI AC World Net Return comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati e 23 paesi emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese. La versione Net Return dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto (in questo caso del 30% di tale ritenuta). Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Il Bofa ML Euro Government Bill Index è un indice rappresentativo dei titoli governativi dei paesi dell'area euro (EMU) con vita residua inferiore all'anno.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock Investment Management (Uk) Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV BLACKROCK MULTI ASSET INFLATION FOCUSED D EUR

ISIN: LU1016718287

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di fondi target gestiti principalmente da *Blackrock Investment Management (UK) Limited* o qualsiasi altra entità ad esso legata. I fondi *target* investono in un ampio universo di attività finanziarie e strategie senza nessuna limitazione geografica o di valuta.

Almeno il 30% degli attivi netti del Comparto sarà investito in attività reali che includono: strumenti finanziari indicizzati all'inflazione, strumenti di società (ovvero OICR) operanti nel settore immobiliare, infrastrutture e commodity.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento rispetto al tasso di inflazione dell'Area Euro in un orizzonte temporale di 5 – 7 anni.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Gli investimenti in uno stesso emittente non possono superare il 40% del valore del patrimonio del Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio dello stesso.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock Investment Management (Uk) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV COLUMBIA THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY ALPHA D EUR

ISIN: LU0900389742

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari internazionali ed è operativo dal 1 ottobre 2012. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è provvedere alla crescita del capitale nel lungo periodo attraverso investimenti che prevedono un'esposizione in strumenti di capitale in via primaria.

Il Comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari senza alcun limite geografico o valutario e che possono adottare strategie di investimento a breve o lungo termine entro i limiti previsti dalla legge. L'esposizione di tali OICR è verso società quotate in tutto il mondo sia in mercati sviluppati sia in mercati emergenti.

Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario, liquidità o strumenti simili, e altri strumenti quali titoli a reddito fisso.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio alto, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dall'indice:

100% MSCI AC World Total Return Index in EUR

L'indice MSCI AC World Index comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati e 23 mercati emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese. La versione Total Return dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli OICR nei quali il Comparto può investire sono prevalentemente incentrati su investimenti azionari o hanno caratteristiche simili alle azioni e rappresenteranno almeno il 70% delle attività nette del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in fondi di fondi hedge a condizione che tali fondi siano regolamentati e sottoposti a un monitoraggio continuo. L'incidenza massima consentita per ogni OICR è pari al 20%.

Il Comparto può investire fino al 25% delle proprie attività nette in OICR incentrati su investimenti in titoli a reddito fisso *non investment grade*. Il Comparto può investire fino al 100% delle proprie attività nette in OICR gestiti o promossi dal Gestore agli Investimenti (AllianceBernstein) o da altre società di gestione appartenenti al medesimo gruppo del Gestore agli Investimenti.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV DNCA NAVIGATOR D EUR

ISIN: LU0900388009

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso con rating almeno pari a BBB- (standard & Poor's e Fitch) e Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in titoli azionari emesse da società quotate sui principali mercati inclusi OICR con una politica di investimento flessibile equilibrata tra investimenti in azioni o obbligazioni.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti diretti e indiretti possono essere denominati in Euro.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto può investire in OICR a reddito fisso fino al 100% delle proprie attività nette. Gli OICR a reddito fisso possono investire in titoli a reddito fisso privi di rating o con rating inferiore a *Investment Grade*.

Gli investimenti in OICR azionari possono rappresentare fino al 50% delle attività del Comparto; gli investimenti in OICR flessibili possono rappresentare fino al 60% delle attività del Comparto tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da DNCA FINANCE o dalle sue controllate o dalle controllate del GRUPPO BANCA LEONARDO.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *DNCA Finance S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV EASTERN EUROPE EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900381178

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Ungheria, Russia o in qualsiasi altro paese dell'Europa orientale ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto elevata, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'Europa del Est relative per lo più a energia, finanza, materie prime e telecomunicazioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento ossia l'Europa dell'Est (principalmente il Rublo russo).

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

90% MSCI EM Europe 10/40 - Price Index in EUR

10% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR

Il MSCI Emerging Markets (EM) Eastern Europe Price Index include una vasta gamma di realtà a media capitalizzazione nei 4 mercati emergenti dell'est Europa. Con 84 elementi, l'indice copre approssimativamente l'85% dei mercati ponderati in base alla capitalizzazione con rettifica del flottante di ogni paese.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% delle sue attività a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo. Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV EURIZON CONCERTO D EUR

ISIN: LU0900385161

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto adotta uno stile di gestione flessibile, basato su un'ampia diversificazione di classi di attività, mercati e stili di gestione.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe in UCITS, UCI, ETF, ETC ed ETN, nonché in strumenti del mercato monetario, depositi a termine, obbligazioni, derivati, azioni e, nei limiti consentiti dalla normativa in vigore in strumenti finanziari collegati a materie prime ed immobili. Gli UCITS ed UCI nei quali il Comparto investe sono gestiti principalmente da Eurizon Capital e/o da entità correlate a quest'ultima, ma il Comparto può investire in ETF, ETC ed ETN gestiti da entità autonome rispetto al Gestore degli investimenti.

Il Comparto è gestito in modo attivo e la ripartizione degli attivi può essere diversificata nel tempo in modo anche significativo, conformemente alle decisioni adottate dal gestore agli investimenti sulla base delle condizioni e delle aspettative dei mercati.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con lo scopo di proteggere il suo portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei mercati, del tasso d'interesse o dei tassi di cambio. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre altri rischi o generare maggiori profitti.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il Comparto mira a offrire un rendimento annuo, nell'arco di un periodo d'investimento minimo di 5 anni, almeno pari a:

100% indice MTS "ex Banca d'Italia" BOT Gross + 3%;

L'indice MTS "ex Banca d'Italia" BOT Gross esprime la media dei rendimenti dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Al Comparto è consentito investire fino al 30% delle proprie attività in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni con rating inferiore a BBB- di S&P o Baa3 di Moody's.

L'incidenza massima consentita per ogni UCITS e/o UCI non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV FLEXIBLE EUROPE D EUR

ISIN: LU1403240358

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016. **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto è un fondo flessibile che investe in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che investono, a loro volta, in titoli azionari di società quotate nei mercati europei (qualificati come Mercati Regolamentati), nonché in OIC e/o OICVM con una politica d'investimento flessibile e bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.

Gli investimenti, diretti e indiretti, in titoli a reddito fisso riguardano gli strumenti obbligazionari con giudizio di rating *investment grade*.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio nonché a fini di efficiente gestione del portafoglio e a scopo di investimento. Il Comparto è destinato a investitori esperti che mirano alla crescita del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, in un portafoglio di strumenti finanziari di società quotate nei Mercati Regolamentati e che sono, altresì, consapevoli dei rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Gli investimenti in OIC e/o OICVM azionari e flessibili possono variare tra il 30% e il 100% degli attivi netti del Comparto; in via generale, l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in strumenti obbligazionari con giudizio di rating inferiore a *investment grade*.

Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS) e obbligazioni convertibili.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA FUND D EUR

ISIN: LU0900389072

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Bilanciato ed è operativo dal 5 settembre 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di altri fondi e strumenti finanziari derivati offrendo esposizione a tutti i tipi di classe di attivi autorizzati, tra cui le materie prime.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in OICR investiti in titoli a reddito fisso, azioni, valute, materie prime, conformemente ai relativi obiettivi e politiche di investimento. Il Comparto, inoltre, può investire in ETF (Exchange Trade Fund) o ETN (Exchange Trade Note).

Il Comparto può inoltre investire in liquidità, strumenti del mercato monetario e altri mercati dei titoli di Stato denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow, e, infine, per gestire l'esposizione del rischio legato al cambio estero.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

5% Dow Jones UBS Commodity - Total Return Index in USD converted in EUR

50% MSCI AC World – Total Return Index in EUR

35% Citigroup WGBI World All Maturities Hedged to EUR - Total Return Index in EUR

10% EONIA Capitalization 7D in EUR.

Il Dow Jones UBS Commodity – Total Return Index in USD converted in EUR è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco.

Il MSCI All Countries World – Total Return Index in EUR è un indice aggiustato per il flottante della capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati.

Il Citigroup World Government Bond Index è un indice che rappresenta i mercati obbligazionari governativi di differenti paesi ammessi in base alla capitalizzazione di mercato e a criteri di investibilità. L'indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato delle emittenti e comprende tutte le obbligazioni a tasso fisso con vita residua superiore ad un anno e con ammontare in essere di almeno 25 milioni USD.

L'EONIA (Euro Over Night Index Average) Capitalizzato 7 giorni è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee si scambiano liquidità con prestiti di durata giornaliera. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR e per ogni ETF non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da Franklin Templeton Investments e dalle aziende correlate.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investments Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV GAM FLEXIBLE STRATEGY D EUR

ISIN: LU0900385674

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha una politica di investimento che si basa sulla ripartizione del rischio quale strumento di di-

versificazione degli investimenti, mirando ad una crescita del capitale a medio-lungo termine monitorando la volatilità dei rendimenti.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di strumenti diretti (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario) nonché UCI, UCITS e/o ETF (purché quotati o negoziati in qualsiasi Borsa mondiale riconosciuta) che investono in strumenti finanziari a reddito fisso e titoli azionari e può anche investire in UCITS e/o altri UCI che investono in strumenti del mercato monetario e liquidità. Tali UCITS e/o UCI nei quali il Comparto investe saranno costituiti principalmente da UCITS e/o UCI gestiti da Swiss & Global Asset Management SGR e/o entità collegate. L'allocazione del portafoglio fra le diverse asset class e categorie di UCITS, basata sull'analisi dei fondamentali della congiuntura macroeconomica globale e dei suoi indicatori, può essere soggetta a modifiche in base alle aspettative del Gestore agli Investimenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati e del rischio di cambio, se del caso. Il Comparto può anche utilizzare contratti finanziari a termine standardizzati ("future") sui principali indici azionari negoziati sui Mercati Regolamentati a scopi di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

Gli investimenti diretti e indiretti possono essere denominati in qualsiasi valuta mondiale.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in titoli azionari e UCI e/o UCITS azionari varieranno dallo 0% all'80% delle attività del Comparto.

L'incidenza massima consentita per ogni UCITS è del 20%.

Fra il 20% e il 100% delle attività del Comparto sarà investita in obbligazioni a tasso fisso (emissioni governative o di organismi sovrani, corporate o ad alto rendimento), obbligazioni convertibili, buoni del tesoro, titoli di credito a tasso variabile e obbligazioni internazionali dell'Eurozona indicizzate all'inflazione, compresa una percentuale significativa nei Paesi emergenti, e UCI, UCITS obbligazionari e/o ETF.

L'esposizione complessiva su titoli di grado speculativo (con rating inferiore a BBB- S&P, Baa3 Moody's) non deve superare il 15% del valore netto di inventario del Comparto; quanto all'esposizione alle obbligazioni dei mercati emergenti si applica un limite del 20%.

Il Comparto può inoltre utilizzare, fino ad un massimo del 10% delle sue attività, prodotti strutturati, certificati ed Exchange Traded Commodity (ETC) considerati come valori mobiliari ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Granducale dell'8 febbraio 2002.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a GAM (Italia) SGR S.p.A.

Il Comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers.

BG SELECTION SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE DIVERSIFIED SOLUTION D EUR

ISIN: LU0900387886

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni, azioni e altri fondi azionari, bilanciati e obbligazionari.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe in titoli azionari, titoli a reddito fisso e in OICR, gestiti prevalentemente da società del Gruppo Generali, investiti in titoli azionari e/o titoli a reddito fisso emessi da società quotate nei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi OICR con politiche d'investimento flessibile.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

15% S&P 500 Composite - Price Index in USD

15% STOXX Europe 600 - Price Index in EUR

5% MSCI EM - Price Index in USD

45% JP Morgan EMU Government 1-5Y - Total Return Index in EUR

20% EONIA Capitalization 7D in EUR

L'indice S&P 500 è ampiamente considerato come il miglior indicatore dell'andamento delle azioni americane a larga capitalizzazione. L'indice include 500 compagnie di riferimento per capitalizzazione, rappresentando circa l'80% della capitalizzazione presente sul mercato.

Lo STOXX Europe 600 è un indice che rappresenta le azioni di società a grande, media e bassa capitalizzazione in 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Il MSCI Emerging Markets rappresenta la performance di 835 società di media e grande capitalizzazione presenti in 23 Paesi emergenti. L'indice copre circa il 85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

L'indice JP Morgan EMU 1-5 anni misura le performance e quantifica i rischi dei Titoli di Stato a reddito fisso emessi dagli Stati europei che aderiscono al sistema dell'Euro (EMU), negoziati nei mercati internazionali, con durata compresa tra 1 e 5 anni.

L'EONIA (Euro Over Night Index Average) Capitalizzato 7 giorni è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee si scambiano liquidità con prestiti di durata giornaliera. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR azionari possono variare dal 20% al 60% delle attività del Comparto. L'incidenza massima consentita in OICR obbligazionari *non Investment Grade* è del 35%.

Inoltre, il Comparto può esporsi al rischio di cambio fino al 30% dei propri attivi netti utilizzando strumenti derivati, quali, ma non limitati a *forward* su tasso di cambio.

Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti prevalentemente da società del Gruppo Edmond de Rothschild.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe Diversified Solution*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV GLOBAL DYNAMIC D EUR

ISIN: LU0900381509

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Bilanciati azionari ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe una misura compresa tra il 70% e il 100% del proprio patrimonio in OICR che investono in azioni o in obbligazioni dei principali mercati e valute di tutto il mondo.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa, Nord America e Asia relative per lo più a finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali, salute e tecnologia.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'Euro, al Dollaro americano, alla Sterlina britannica e a quelle dell'area Asiatica (principalmente Dollaro di Hong Kong).

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

15% *JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR*

85% *STOXX Europe 600 - Price Index in EUR*

L'indice *JPM EMU Cash 3 mesi* è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Lo *STOXX Europe 600* è un indice che rappresenta azioni di società a grande, media e bassa capitalizzazione in 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR azionari varieranno dal 70% al 100% delle attività nette del Comparto. Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di hedge fino al 10% delle sue attività a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV GLOBAL REAL ASSETS D EUR

ISIN: LU1016719251

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in fondi *target* che offrono un'esposizione verso le "attività reali" o verso società che investono una parte significativa delle proprie attività in "beni reali", in titoli a reddito fisso o altre attività che dovrebbero rendere profitto anche durante i periodi di alta inflazione.

Le "attività reali" sono quei beni che dovrebbero aiutare a proteggere gli investimenti del portafoglio contro l'inflazione. Le "attività reali" sono immobilizzazioni materiali come ad esempio le materie prime, immobiliari, infrastrutture, risorse naturali.

Il Comparto investirà almeno il 30% dei propri attivi netti in attività reali.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei

tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento. Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento nel lungo periodo rispetto al *benchmark* di riferimento. Il Comparto è gestito attivamente e la composizione del portafoglio può differire da quella del suo *benchmark*.

Il parametro di riferimento è:

Eurostat Eurozone Harmonized Index of Consumer Prices (Indice dei prezzi al consumo armonizzato dell'Eurozona) - All Items YoY NSA

L'IPCA (Indice dei prezzi al consumo armonizzato) è un indicatore economico costruito per misurare le variazioni nel tempo dei prezzi dei beni di consumo e servizi acquistati dalle famiglie nella zona Euro. Esso fornisce la misura ufficiale dell'inflazione dei prezzi al consumo nella zona euro ai fini della politica monetaria nell'area Euro e della valutazione della convergenza dell'inflazione come previsto dai criteri di Maastricht.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morningstar Investment Management Europe Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV GLOBAL RISK MANAGED D EUR

ISIN: LU0900385831

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in altri UCI e/o UCITS investiti in obbligazioni o titoli azionari di società quotate sui principali mercati e nelle principali valute.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati e del rischio di cambio, se del caso e altri rischi correlati con il *benchmark* stabilito. Il Comparto può ricorrere anche a contratti future con lo scopo di ridurre altri rischi o di generare maggiori profitti.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il Comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento così definito:

24% MSCI Europe - Price Index in USD converted in EUR

36% MSCI AC World ex Europe - Price Index in USD converted in EUR

40% Barclays Euro Aggregate – Total Return Index in EUR

Il MSCI Europe Price Index rappresenta un paniere di compagnie di media e larga capitalizzazione presenti in 15 mercati di paesi sviluppati in Europa. Con 446 costituenti l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiusta per il flottante dell'universo azionario dei mercati dei paesi sviluppati europei.

Il MSCI AC World ex Europe Price index è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati finanziari mondiali di paesi sviluppati e emergenti escludendo i mercati europei.

L'indice Barclays Euro Aggregate è rappresentativo dei titoli di debito emessi in euro o nelle precedenti valute dei paesi sovrani partecipanti all'unione monetaria europea (EMU).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS azionari e in ETF varieranno dallo 0% al 100% delle attività nette del Comparto in base al livello di volatilità prevista sul mercato azionario globale, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni UCI o UCITS non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morningstar Investment Management Europe Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV GREATER CHINA EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900383620

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 3 novembre 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti in titoli azionari di società quotate su borse valori situate nella Repubblica Popolare Cinese, Hong Kong, Taiwan e Macao ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine e cercando di sovraperformare il proprio parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Asiatica relative per lo più a finanza, tecnologia, beni di consumo ciclici, energia e beni industriali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto sono, oltre al dollaro USA, le valute locali di ciascuna area geografica di riferimento.

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% delle sue attività a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non

saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION D EUR

ISIN: LU0900386482

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Bilanciati azionari ed è operativo dal 26 Aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 13 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale a lungo termine mediante l'esposizione sui mercati emergenti definiti come quei Paesi che non rientrano nel seguente gruppo di paesi industrializzati: Stati Uniti e Canada, Svizzera e membri dell'Area Economica Europea, Giappone, Australia e Nuova Zelanda; rientrano, in tale definizione, alcuni Paesi del precedente gruppo che non hanno un mercato finanziario pienamente sviluppato.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Asiatica, America Latina e Centrale, Europa dell'Est e Medioriente/Africa relative per lo più a finanza, tecnologia, energia, beni di consumo ciclici, materie prime e beni industriali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto è il dollaro americano.

Il Comparto può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario denominati in Euro, dollari Usa e valute dei Mercati Emergenti.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato, all'interno dell'universo dei mercati emergenti. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa oltre il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è autorizzato a investire fino al 10% delle proprie attività in strumenti (OICVM e/o OIC, ETS così come ETF e futures su commodities scambiati su mercati regolamentati) che offrono un'esposizione sulle materie prime e in fondi hedge o fondi di fondi hedge a condizione che questi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo. Il Comparto può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario denominati in Euro, dollari Usa e valute dei Mercati Emergenti. Gli investimenti in altri fondi gestiti o promossi dal gestore agli investimenti (HSBC Global Asset Management - France) o da qualsiasi altra entità correlata possono variare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES D EUR

ISIN: LU0978515814

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 4 novembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 13 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in OICR investiti in titoli azionari di società quotate in Borsa (qualificati come Mercati Regolamentati) situate in India. In via residuale, il Comparto può investire in titoli azionari di società quotate o domiciliate nei paesi aderenti alla Association of South East Asian Nations ("ASEAN"), che include i seguenti paesi: Brunei, Cambogia, Indonesia, Laos, Myanmar, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia e Vietnam.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori esperti con una propensione al rischio molto alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del Mercato Monetario denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in Euro. Tali investimenti non possono superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES D EUR

ISIN: LU0900384867

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Pacifico ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso e in OICR investiti in titoli azionari emessi da società quotate nei principali mercati dell'Asia escluso il Giappone (qualificati come Mercati Regolamentati). Il Comparto può inoltre investire in OICR con politica d'investimento flessibile bilanciata fra investimenti in azioni od obbligazioni.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori esperti con una propensione al rischio molto alta, mira a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe si compone principalmente di azioni dell'Area asiatica relative per lo più a beni di consumo ciclici, finanza, tecnologia, materie prime e beni industriali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento ossia quella asiatica (principalmente Dollaro di Hong Kong, Won sudcoreano, Dollaro di Taiwan).

Gli investimenti effettuati tramite OICR possono essere denominati in qualsiasi valuta mondiale comprese le diverse valute locali asiatiche.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Asia ex Japan - Price Index in USD converted in EUR

L'indice MSCI AC Asia Ex Japan Price Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario asiatico, escludendo il Giappone. Il MSCI AC Asia ex Japan Index è composto dagli indici di 10 paesi emergenti e sviluppati: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in depositi e titoli a reddito fisso varieranno tra lo 0% e il 30% delle attività del Comparto mentre gli investimenti in OICR azionari e flessibili varieranno tra il 70% e il 100% delle attività del Comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV INVESCO EUROPE EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900383208

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Europa ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari di società con sede legale in Europa o che generano la maggior parte dei propri profitti in tale regione. Gli investimenti in altri fondi che investono in titoli azionari di società con sede legale in paesi emergenti Europei non possono superare il 20% del suo patrimonio netto.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori esperti con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa relative per lo più a beni industriali, finanza, beni di consumo ciclici, salute, beni difensivi ed energia.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'Euro e alla Sterlina britannica.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici espressi in euro:

10% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR

90% STOXX Europe 600 - Price Index in EUR

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Lo STOXX Europe 600 è un indice che rappresenta azioni di società a grande, media e bassa capitalizzazione in 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Al Comparto è consentito di investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal Gestore agli Investimenti (Invesco Asset Management S.A.). Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV INVESCO REAL ASSETS RETURN D EUR

ISIN: LU1016720770

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 7 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di fondi target con esposizione verso tutte le classi di attività ammissibili, incluse le *commodities* senza nessuna limitazione geografica o di valuta.

Il Comparto investirà almeno il 30% dei propri attivi netti direttamente o in OIC che hanno le attività reali come investimento primario.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori esperti con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

I fondi target sono prevalentemente gestiti da *Invesco Asset Management S.A.* o ogni altra entità legata ad esso. Il Comparto può investire fino al 40% delle proprie attività in fondi *target* gestiti da altre società di gestione.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento rispetto al tasso di inflazione dell'Area Euro in un orizzonte temporale di 5 anni. Il Comparto viene gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo *benchmark*.

Il parametro di riferimento è:

Eurostat Eurozone Harmonized Index of Consumer Prices - All Items YoY NSA

L'IPCA (Indice dei prezzi al consumo armonizzato) è un indicatore economico costruito per misurare le variazioni nel tempo dei prezzi dei beni di consumo e servizi acquistati dalle famiglie nella zona Euro. Esso fornisce la misura ufficiale dell'inflazione dei prezzi al consumo nella zona euro ai fini della politica monetaria nell'area Euro e della valutazione della convergenza dell'inflazione come previsto dai criteri di Maastricht.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del princi-

pio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV JPM BEST IDEAS D EUR

ISIN: LU0900387613

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 01 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in altri fondi gestiti per lo più da JP Morgan Asset Management (UK) Ltd o da qualsiasi altra entità correlata.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in altri UCI e UCITS, inclusa prevalentemente una gamma di fondi gestiti da JP Morgan e dai suoi affiliati, che a loro volta investono principalmente in titoli azionari globali e obbligazioni globali, tra cui mercati emergenti, azioni di emittenti a bassa capitalizzazione e obbligazioni corporate.

Il Comparto può altresì investire, direttamente o indirettamente, in altre classi di attività – quali obbligazioni convertibili – e assumere un'esposizione su materie prime e immobili attraverso gli investimenti in ETF.

Il Comparto può altresì fare uso di derivati a scopo di copertura, di efficace gestione del portafoglio e, in misura non prevalente, a scopo d'investimento. I derivati saranno principalmente derivati quotati in borsa (per esempio future e opzioni) ma includeranno anche strumenti derivati OTC (per esempio contratti a termine su tassi di cambio).

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del Comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o CITS non deve superare il 20%.

Il Comparto può assumere, esposizioni sul rischio di cambio, su base tattica, fino al 20% delle attività nette mediante l'investimento in strumenti derivati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti a termine su tassi di cambio.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV JPM GLOBAL MULTI ASSET INCOME D EUR

ISIN: LU1201678635

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 20 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 9 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad incrementare il proprio valore nel lungo termine, attraverso un'allocazione flessibile del capitale, investendo in altri OIC e altri OICVM (prevalentemente sui Comparti gestiti da JPMorgan ed dai suoi affiliati), che a loro volta investono in un'ampia gamma di asset class a livello globale.

Il Comparto investe in OIC e OICVM che investono in un ampio universo di asset class (ad esempio: azioni, titoli di debito compresi quelli *investment grade* fino a un massimo del 65% del patrimonio netto del Comparto, valute, *commodities*, *real estate*, strumenti di debito a breve termine) senza alcuna limitazione geografica e di valuta. Almeno il 15% degli attivi netti sarà investito in asset dei Paesi Emergenti.

Il Comparto è destinato agli investitori esperti, con una propensione media al rischio, che sono alla ricerca di una fonte di reddito attraverso un'esposizione in altri OIC e OICVM che investono in ampio range di asset class.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata compresa tra i 3 e i 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Con riferimento agli investimenti in valute diverse dall'Euro, normalmente il Comparto tende a coprire il rischio di cambio nei mercati sviluppati. Tuttavia, il Comparto può esporsi al rischio di cambio.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per la copertura delle evoluzioni sfavorevoli di mercato, dei tassi di interesse e delle fluttuazioni delle valute. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre gli altri rischi e produrre maggiori proventi. Tali strumenti derivati saranno prevalentemente quotati (potrebbero essere inclusi anche derivati contrattati su mercati *over the counter*).

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del Comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV KAIROS BLEND D EUR

ISIN: LU0900386219

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 26 aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel lungo termine cercando di sfruttare opportunità in classi di attivi e strategie di investimento differenti.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una media propensione al rischio mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in OICR gestiti da Kairos Partners SGR S.p.A., da Kairos Investment Management Limited o da altre società del gruppo Kairos, selezionati essenzialmente in base a strategie d'investimento Absolute Return e a un approccio di gestione attivo che cerca di sfruttare le opportunità di investimento nell'ambito delle strategie globali, di titoli azionari, di titoli a reddito fisso e del credito.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del ri-

schio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da Kairos Partners Sgr S.p.A.

L'esposizione globale in strumenti finanziari derivati non può superare il 50% degli attivi del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Kairos Partners SGR S.p.A.

Il Comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers.

KAIROS LIQUID ALTERNATIVE D EUR

ISIN: LU1403238881 Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare la crescita del capitale nel lungo periodo, mantenendo una bassa volatilità dei rendimenti.

Il Comparto investe in OICVM e/o OIC che implementano strategie alternative di investimento. Tali OIC e/o OICVM sono gestiti, consigliato da Kairos o da società non appartenenti a Kairos, e sono selezionati sulla base di strategie *absolute return* e attraverso l'utilizzo di un approccio di gestione attiva, che mira a sfruttare le opportunità di investimento attraverso azioni, strumenti a reddito fisso, crediti e altre *asset class*, inoltre cerca di sfruttare le opportunità d'investimento offerte dai mercati emergenti, dalle piccole aziende e dalle obbligazioni convertibili. Il Comparto può altresì investire direttamente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del finanziari derivati.

Sono consentiti investimenti diretti in strumenti a reddito fisso, strumenti azionari e/o derivati finanziari.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura dei rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow nonché a scopo di investimento.

Il Comparto è destinato a investitori esperti e con un orizzonte temporale di investimento a medio/lungo termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. Tali investitori mirano ad investire una porzione del suo portafoglio complessivo in titoli a reddito fisso e titoli azionari negoziati nei principali mercati con l'obiettivo di ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in fondi *long-only* che investono principalmente in titoli azionari liquidi, nonché nei mercati *fixed income* e del credito.

L'investimento in OICVM e / o OIC può variare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto, ma l'incidenza massima consentita per ogni OIC o OICVM è del 20% coerentemente ai poteri e limiti di investimento previsti.

L'esposizione in financial future non può eccedere il 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Investment Management Limited*.
Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV KAIROS REAL RETURN D EUR

ISIN: LU1201677405

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 20 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di incrementare il valore dell'investimento nel medio-lungo termine realizzando un rendimento superiore rispetto al tasso di inflazione.

Il Comparto è destinato agli investitori esperti che mirano ad investire una porzione del proprio portafoglio in strategie correlate al tasso di inflazione.

In considerazione degli obiettivi di investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori, con media propensione al rischio, che necessitano di un investimento di tipo complementare rispetto ad un portafoglio già esistente e che hanno un orizzonte temporale di investimento di almeno 3 anni.

Il Comparto investe tra il 40% e l'80% dei propri attivi netti in OICVM e/o OIC gestiti da Kairos Partners SGR SpA o da qualsiasi altra società appartenente allo stesso gruppo (ad esempio Kairos Investment Management Ltd.), selezionati sulla base di strategie *absolute return* e attraverso l'utilizzo di un approccio di gestione attiva, che mira a sfruttare le opportunità di investimento attraverso azioni, strumenti a reddito fisso, crediti, strategie *global macro* e *real return*.

Il Comparto investe almeno il 30% del suo patrimonio netto direttamente in *attività reali* o attraverso OICVM, OIC, ETF che hanno tali attività come investimento principale. Per *attività reali* si intendono quelle attività che aiutano a proteggere l'investimento dagli effetti dell'inflazione; tali investimenti vengono realizzati attraverso strumenti finanziari regolamentati come ad esempio titoli a reddito fisso indicizzati all'inflazione, strumenti collegati alle *commodities* (ad esempio ETC), *investment Trust* immobiliari di tipo chiuso (REITs), titoli emessi da società attive nel settore immobiliare o nel settore delle infrastrutture connesse a strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può anche investire direttamente in valute.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per la copertura dei rischi dovuti alle evoluzioni sfavorevoli di mercato, ai tassi di interesse e alla fluttuazione delle valute. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre gli altri rischi e per produrre maggiore proventi.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dal 40% al 80%.

L'investimento in OICVM e / o OIC e / o ETF può variare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto, ma l'incidenza massima consentita per ogni OIC o OICVM o ETF è del 20% coerentemente ai poteri e limiti di investimento previsti.

Fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in attività che non rientrano nell'universo d'investimento di cui sopra.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners SGR S.P.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV LEMANIK GLOCAL INVESTOR D EUR

ISIN: LU0900386052

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 26 aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio altamente diversificato geograficamente o in termini di classi di attivi.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in OICR e/o ETF di tutto il mondo. Il Comparto può altresì investire direttamente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da Lemanik Group.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV LIQUIDITY D EUR

ISIN: LU0900382143

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Fondi di liquidità area euro ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 7 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in OICR investiti in titoli di debito a breve termine e obbligazioni di qualità in Euro con una scadenza iniziale o vita residua non superiore ai 12 mesi, emessi principalmente da stati membri dell'Unione Europea, loro autorità locali, entità sovranazionali o societarie.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio basso, mirando a preservare il capitale sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata inferiore o pari a 12 mesi al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in valori mobiliari a reddito fisso di qualità con rating *Investment Grade*, che al momento dell'acquisizione presentano una scadenza iniziale o residua non superiore ai 12 mesi. Gli investimenti con una scadenza superiore ai 12 mesi saranno obbligazioni a tasso variabile o presenteranno una cedola fissa trasformata in variabile attraverso un'operazione di swap.

I titoli detenuti dal Comparto saranno principalmente di Stati membri dell'Unione Monetaria Europea, di enti

governativi europei, di autorità locali europee e di enti sovranazionali. Il Comparto può inoltre investire in eu-bond e in obbligazioni corporate di breve durata, purché presentino un rating *Investment Grade* e siano denominati in euro.

La duration media del portafoglio del Comparto non sarà superiore ai 6 mesi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto è Euro.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*):

EURIBOR 3M - Calculated in EUR

L'indice Euribor 3 months è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che rappresenta il tasso di interesse medio delle operazioni a termine di durata trimestrale effettuate nel mercato interbancario.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV M&G MULTI ASSET ALLOCATION FUND D EUR

ISIN: LU1403241083 Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare un rendimento positivo sugli investimenti attraverso una combinazione dell'aumento del capitale e del reddito degli attivi in un orizzonte temporale di medio termine.

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM gestiti da M&G Investment Management Limited o affiliati al gestore ("M&G Funds"). Tali OIC e/o OICVM investono in un ampio universo di *asset class* tra cui, ma non esclusivamente, titoli azionari, titoli di debito (inclusi i titoli di debito *investment grade*), titoli garantiti da attività (ABS), titoli convertibili, valute, strumenti legati al settore immobiliare e strumenti del mercato monetario, senza alcuna limitazione geografica e di valuta.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura dei rischi, per una gestione efficiente nonché a fini di investimento.

Il Comparto è destinato a investitori esperti e con un orizzonte temporale di investimento a medio termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in M&G Funds possono rappresentare una quota compresa tra il 80% e il 100% delle attività del Comparto. In linea generale, l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in OICVM e/o OICR che investono principalmente in titoli aziendali o governativi ad alto rendimento (*high yield*).

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV MAN MULTI-STRATEGY ALTERNATIVE D EUR

ISIN: LU1403238378 Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale, nel medio/lungo periodo, attraverso investimenti, in via primaria, in OICVM e/o OIC, che attuano strategie d'investimento alternative, nonché attraverso investimenti diretti e indiretti in altri strumenti finanziari tra cui, ma non esclusivamente, azioni, obbligazioni (*investment grade* e *non investment grade*), valute, derivati e altre *asset class*.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente nonché a fini di investimento.

Il Comparto inoltre utilizza *Total Return Swap* (TRS) per ottenere una gestione più efficiente del rischio, rispetto ad un investimento diretto; infatti, i TRS sono contratti finanziari bilaterali che permettono di beneficiare del rendimento di un'attività sottostante, o di un portafoglio di attività sottostanti, senza esporsi direttamente ai rischi ad essi collegati.

Il Comparto è destinato a investitori esperti e con un orizzonte temporale di investimento a medio termine, che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto. In linea generale, l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti o emessi da Man Solutions Limited o da una sua affiliata.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Man Solutions Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

MORGAN STANLEY ACTIVE ALLOCATION D EUR

ISIN: LU0900383976

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti in un ampio universo di classi di attivi, incluse azioni e obbligazioni dei principali mercati e valute.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe essenzialmente in altri UCI e/o UCITS investiti in titoli a reddito fisso e titoli azionari interamente liberati nei mercati e nelle valute principali e in altri UCI e UCITS che possono investire in un'ampia gamma di categorie di beni patrimoniali, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni ad alto rendimento, strumenti finanziari in base alla valuta e all'asset allocation globale strategica. Il Comparto può inoltre investire in fondi negoziati sul mercato ufficiale (exchange traded fund).

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, del rischio di cambio, se del caso.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del Comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o CITS non deve superare il 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900382499

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari America ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR investiti per lo più in titoli azionari di società con sede legale in Canada, Messico o Stati Uniti o che generano la maggior parte dei propri profitti in tali paesi.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America (relative per lo più a tecnologia, beni di consumo ciclici, finanza, salute, e beni difensivi) e di liquidità.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto sono l'Euro e il Dollaro Americano.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici espressi in Euro:

90% S&P 500 Composite - Price Index in USD converted in EUR

10% JPM EMU Cash 3 m

Lo Standard and Poor's 500 Price Index è stato ampiamente considerato come il miglior metro di misura per il mercato dell'equity ad elevata capitalizzazione degli US da quando fu per la prima volta pubblicizzato nel 1957. L'indice include 500 compagnie leader dei settori principali dell'economia U.S. e comprende circa il 75% dell'equity statunitense.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio in OICR correlati o consigliati dal Gestore agli Investimenti (*Morgan Stanley Investment Management limited*) o dalle sue collegate. Il Comparto può investire

in fondi di fondi hedge fino al 10% a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo. Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND D EUR

ISIN: LU1016721828

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 31 gennaio 2014. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di quote/azioni di OICR che investono in titoli azionari, obbligazionari e attività reali senza nessuna limitazione geografica o di valuta e con una rilevante esposizione verso i settori anti-inflazionistici. I fondi target possono riguardare quelli gestiti dall'Investment Manager, l'Investment Company o ogni altra entità ad esso collegata.

L'esposizione del Comparto in attività reali sarà acquisita attraverso investimenti in strumenti finanziari del settore immobiliare e del settore delle infrastrutture in modo da proteggere il portafoglio di investimento contro l'inflazione, nonché in note di credito *commodity – linked* e in titoli di debito *inflation – linked*.

L'esposizione ad attività reali rappresenterà almeno il 30% degli attivi netti del Comparto. Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento, nei periodi di più alta inflazione tale esposizione può essere aumentata.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo periodo calcolato come il valore *total return* del Comparto rettificato per tener conto degli effetti dell'inflazione. Il Comparto viene gestito attivamente. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa

emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV NEXT 11 EQUITIES D EUR

ISIN: LU0900388777

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paesi emergenti ed è operativo dal 26 aprile 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR investiti in titoli azionari di società con sede legale o che generano la parte maggiore dei loro profitti nei seguenti paesi: quelli definiti Next 11 (Bangladesh, Egitto, Indonesia, Iran, Messico, Nigeria, Pakistan, Filippine, Corea del Sud, Turchia e Vietnam), Mercati frontiera (Argentina, Giamaica, Trinidad & Tobago, Bosnia-Erzegovina, Bulgaria, Croazia, Estonia, Lituania, Kazakistan, Romania, Serbia, Slovenia, Ucraina, Botswana, Ghana, Kenya, Mauritius, Nigeria, Tunisia, Bahrain, Giordania, Kuwait, Libano, Oman, Qatar, Emirati Arabi Uniti, Sri Lanka) e altri mercati emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in misura inferiore direttamente in titoli azionari di società quotate su borse valori dei paesi sopracitati e fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di debito a breve termine in Euro.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Asiatica e dell'America Latina e Centrale relative per lo più a finanza, beni difensivi, materie prime, beni di consumo ciclici, beni industriali e tecnologia.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'area asiatica e all'America Latina e Centrale (principalmente Won sudcoreano, Peso messicano e Nuova Lira Turca).

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo. Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV ODDO EXPERTISE EUROPE D EUR

ISIN: LU0900389312

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Europa ed è operativo dal 1 ottobre 2012. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in OICR investiti in titoli azionari di società con sede legale nei mercati europei o che generano la parte maggiore dei loro profitti in tali paesi.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area europea relative per lo più a beni industriali, finanza, salute, beni di consumo ciclici e tecnologia.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferisce all'Euro. In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

50% MSCI Europe – Net Return Index

30% MSCI EMU SMID Cap – Net Return Index

20% Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index

L'indice MSCI Europe riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati Europei corretta per il flottante. La variante Net Return dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

L'Indice MSCI EMU SMID rappresenta la performance dei titoli azionari emessi dalle società a bassa e media capitalizzazione quotate nei 10 mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria Europea (Austria, Belgio, Finlandia, Germania, Francia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Spagna e Portogallo). L'indice copre approssimativamente il 14% della capitalizzazione aggiustata per il flottante. Inoltre, è un indice Net Return ossia include il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Il Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index è un indice che rappresenta la performance dei principali titoli obbligazionari convertibili europei. La caratteristica "hedged" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per OICR è pari al 20%. Il Comparto può inoltre investire fino a un massimo del 30%, in expertise in OICR di Oddo Asset Management che investono in obbligazioni convertibili.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non possono superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV PICTET DYNAMIC ADVISORY D EUR

ISIN: LU1127194584

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 10 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di gestione del Comparto è la realizzazione di una crescita, nel lungo termine, del valore del capitale

investito mediante una selezione diversificata degli investimenti.

Il Comparto investe in quote di altri OICR che investono prevalentemente in titoli a reddito fisso e titoli azionari emessi e negoziati nei principali mercati regolamentati e denominati in valute dei Paesi sviluppati. Il Comparto può inoltre selezionare altri OICR che investono in titoli obbligazionari ad alto rendimento (ossia titoli emessi da società che presentano un rating inferiore a BBB-) strumenti derivati (ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti) e titoli azionari senza restrizioni sulla capitalizzazione e sul mercato di appartenenza delle emittenti.

Gli strumenti derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

L'investimento in quote di altri OICR rappresenta una misura compresa tra lo 0% e il 100% del patrimonio del Comparto tuttavia l'esposizione verso uno stesso OICR non può eccedere il 20% del patrimonio.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori, con media propensione al rischio, che ricercano rendimenti positivi nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Pictet Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV PICTET WORLD OPPORTUNITIES D EUR

ISIN: LU0900385328

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario altre specializzazioni ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari di società quotate sui principali mercati e nelle principali valute. Gli altri fondi sono gestiti da Pictet Asset Management S.A. o da qualsiasi altra entità correlata. I fondi selezionati hanno un' "asset allocation" tematica (ad esempio Acqua, Energia Pulita, Biotecnologie, Agricoltura, Sicurezza, etc.), generalmente ponderata in maniera equa e rivista su base mensile e sono focalizzati su società con un alto potenziale di crescita e attività specifiche. I rischi saranno ridotti al minimo in un contesto generale di diversificazione geografica.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a salute, beni industriali, beni di consumo ciclici, materie prime, tecnologia e beni difensivi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono al Dollaro americano, all'Euro e alla Sterlina britannica.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento per due principali motivi: il fondo investe in circa 500 titoli che vengono selezionati in quanto appartenenti a nove megatrends di lungo periodo (acqua, energia pulita, legno, energia pulita, farmaci generici, farmaci biotecnologici, sicurezza, comunicazioni digitali, marchi di lusso) e non in quanto replicano specifici *benchmark* geografici o settoriali, inoltre il meccanismo di gestione è quantitativo e prevede un ribilanciamento mensile del portafoglio finalizzato all'equiponderazione dei temi di investimento in portafoglio. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto può investire in misura non superiore al 15% delle proprie attività nette in titoli a reddito fisso di qualsiasi tipologia.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV PIMCO SMART INVESTING FLEXIBLE ALLOCATION D EUR

ISIN: LU1319829336

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 10 dicembre 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 16 Dicembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di fondi *target* gestiti principalmente da *PIMCO Europe Ltd* o da qualsiasi altra entità ad esso legata. I fondi *target* investono in titoli obbligazionari, strumenti azionari, strumenti del mercato monetario e liquidità di tutto il mondo.

Inoltre, il Comparto può anche investire, in via accessoria, direttamente in strumenti derivati e valori mobiliari in conformità con i criteri di ammissibilità e le regole di diversificazione ai sensi della Legge sugli OIC.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento con orizzonte temporale compreso fra 3 e 5 anni, al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è consentito al fine di copertura del rischio globale e in particolare di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, dell'eventuale rischio di cambio e altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Il Comparto può utilizzare contratti finanziari a termine standardizzati (*"future"*) sui principali indici azionari e *future* su bond governativi negoziati su mercati regolamentati con finalità di copertura, gestione efficiente del portafoglio e, in misura comunque non prevalente, a scopo d'investimento con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per aumentare il rendimento.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

40% MSCI AC World – Net Return Index EUR Hedged

60% Barclays Global Aggregate Hedged to EUR – Total Return Index in EUR

L'indice MSCI AC World Index riflette al performance delle società a larga e media capitalizzazione tra 23 paesi

sviluppati e 23 mercati emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese. La versione Net Return dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto. L'indice, essendo di tipo hedged, è coperto dal rischio di cambio. L'indice Barclays Global Aggregate è un indice che misura la performance dell'universo degli investimenti governativi, delle agenzie governative e societari nonché degli investimenti cartolarizzati di tipo *investment grade* e a reddito fisso. È un indice Total Return che riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged* to Euro, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Gli investimenti diretti in ABS e/o MBS non possono eccedere il 15% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del Comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *PIMCO Europe Ltd.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV SCHRODER MULTI-ASSET D EUR

ISIN: LU0900386995

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del valore dell'investimento nel medio periodo sovraperformando il parametro di riferimento l'EURIBOR 3M Index + 2,5% annuo.

Il Comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di altri fondi, tutti gestiti da Schroder Investment Management Limited o da qualsiasi altra entità correlata.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di UCITS e/o altri UCI investiti in titoli azionari globali e titoli a reddito fisso globali e in altri UCITS e/o altri UCI ai quali è consentito l'investimento in altre asset class tra cui, ma non esclusivamente, obbligazioni globali ad alto rendimento, valute globali, obbligazioni di mercati emergenti, obbligazioni convertibili globali e strategie di asset allocation tattiche globali. Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, dell'eventuale rischio di cambio e altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Il Comparto può utilizzare contratti finanziari a termine standardizzati ("future") sui principali indici azionari e future su bond governativi negoziati su Mercati regolamentati per la copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del *benchmark* e per aumentare il rendimento. Il Comparto può utilizzare ETF ("Exchange Traded Funds") e forward su cambi a scopi d'investimento e per un'efficiente gestione del Comparto. La finalità degli ETF e dei forward su cambi utilizzati a tali scopi non è quella di alterare sostanzialmente il profilo di rischio del Comparto ma di agevolare il raggiungimento degli obiettivi d'investimento dello stesso.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato da:

EURIBOR 3M Index L'indice EURIBOR a 3 mesi che rappresenta il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del Comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

Il Comparto investirà tra lo 0% e il 50% delle proprie attività nette in UCITS e UCI azionari e tra il 30% e l'80% delle proprie attività nette in UCITS e UCI a reddito fisso.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario denominati in Euro non dovranno superare il 30% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV SMALLER COMPANIES D EUR

ISIN: LU0978517513

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari internazionali ed è operativo dal 04 novembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti principalmente in titoli azionari emessi da piccole e medie imprese di tutto il mondo.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in altri UCI e/o UCITS investiti in titoli azionari interamente versati emessi da società la cui sede legale o le principali attività sono situate in tutti i Paesi sviluppati o Emergenti, senza alcuna limitazione geografica, e che presentino le migliori prospettive di crescita. Il Comparto può inoltre investire direttamente, in via residuale, in titoli obbligazionari o in fondi che investono in titoli obbligazionari, obbligazioni convertibili e titoli azionari quotati nei mercati borsistici mondiali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e i seguenti derivati a scopo di copertura, in particolare del rischio complessivo di una sfavorevole evoluzione del(i) relativo(i) indice(i), del rischio di cambio valutario, se presenti, e di altri rischi correlati con il *benchmark* specificato. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati sui principali indici azionari a scopo di copertura, per un'efficiente gestione del portafoglio e a scopo di investimento, con l'obiettivo di un'efficiente gestione dei flussi di cassa, una migliore copertura dei mercati e del *benchmark* e per aumentare il rendimento.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il Comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento così definito:

50% MSCI All Country World Small Cap – Price Index in USD converted in EUR

35% MSCI World - Price Index in USD converted in EUR

15% JP Morgan Euro Cash 3M - Total Return Index in EUR

L'indice MSCI All Country World Small Cap Index raggruppa compagnie a bassa capitalizzazione da 23 paesi sviluppati e 23 mercati emergenti. Con 6.191 costituenti, l'indice copre approssimativamente il 14% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

L'indice MSCI World Index comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati. Con 1.649 costituenti, l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

L'investimento in UCI e/o UCITS può rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ciascun UCI o UCITS non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può inoltre investire in Strumenti del Mercato Monetario denominati in Euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% degli attivi del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV T-CUBE D EUR

ISIN: LU0900381335

Il Comparto, denominato in euro, è di tipo Azionari internazionali ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari di società che offrono un alto potenziale di crescita e quotate sulle principali borse valori.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a beni industriali, salute, beni di consumo ciclici, energia e tecnologia.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono all'euro, al dollaro americano alla sterlina britannica e al franco svizzero.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

15% *JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR*

85% *STOXX Europe 600 - Price Index in EUR*

Il JP Morgan EMU Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Lo STOXX Europe 600 è un indice che rappresenta azioni di società a grande, media e bassa capitalizzazione in 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il Comparto può investire in fondi di fondi hedge fino al 10% delle sue attività a condizione che tali fondi siano regolati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SELECTION SICAV UBS TOP EMERGING MARKETS FUND D EUR

ISIN: LU0978516382

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 4 novembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di classi di attivi (altri fondi, titoli azionari, obbligazione e valute) focalizzati sui mercati emergenti.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alto, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto si concentra sui Mercati Emergenti e persegue un approccio flessibile tra le classi di attivo. Le decisioni di investimento attive vengono prese a livello di classi di attivo, trasversalmente alle regioni, alle valute e relativamente ai singoli titoli. Il Comparto si compone principalmente di azioni, diritti, titoli di debito e diritti rappresentativi di debito di società domiciliate o attive principalmente nei Mercati Emergenti, nonchè materie prime.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Gli investimenti sono effettuate in valute locale e nelle cosiddette "hard currencies".

Le esposizioni valutarie sono gestite attivamente rispetto alla valuta di riferimento.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del Comparto. Il Comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da UBS AG, Global Asset Management.

Il Comparto può altresì investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in strumenti e strategie consentite sulle materie prime.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a UBS AG, Global Asset Management.

Il Comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers.

BG SELECTION SICAV VONTOBEL GLOBAL ELITE D EUR

ISIN: LU0900384271

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari internazionali ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari di società quotate, in titoli di debito e in strumenti del mercato monetario compresi gli ETF. Il Comparto può inoltre investire direttamente in titoli azionari, in titoli di debito e in strumenti del mercato monetario. Gli investimenti diretti e indiretti effettuati tramite OICR possono essere riferiti a qualsiasi area geografica e denominati in qualsiasi valuta mondiale.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord

America, Europa e Asia relative per lo più a beni difensivi, finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali e tecnologia.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto si riferiscono al Dollaro americano e all'Euro.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

70% MSCI World - Net Return Index in EUR

30% JP Morgan Euro Cash 3M - Total Return Index in EUR

L'indice MSCI World Price Index comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati. Con 1.649 costituenti, l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

Il JP Morgan Euro Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Almeno il 60% delle attività del Comparto sarà investito indirettamente mediante OICR o direttamente in titoli azionari. L'investimento in OICR di Vontobel può essere pari al 100% delle attività nette del Comparto, ma l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve superare il 20%.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% delle proprie attività in fondi di fondi hedge a condizione che tali fondi siano regolamentati e soggetti a monitoraggio continuo.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Bank Vontobel AG*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da BG SICAV, una società d'investimento qualificata come "società d'investimento a capitale variabile" con comparti multipli ai sensi della legislazione del Granducato del Lussemburgo, che prevede di investire in una gamma diversificata di valori mobiliari e/o altre attività finanziarie liquide consentite dalla legge, conformemente alla politica d'investimento di ciascun Comparto specifico.

La società di gestione degli OICR è BG Fund Management Luxembourg S.A., facente parte del gruppo Generali, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

5, Allée Scheffer,

L-2520 Lussemburgo

* * * * *

BG SICAV ALGEBRIS BEST IDEAS E EUR

ISIN: LU1403242131 Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di gestione del Comparto è conseguire rendimenti assoluti positivi, su un ciclo di investimenti compreso tra 3 e 5 anni, mediante una strategia di investimento di tipo long/short orientata prevalentemente in valori mobiliari e strumenti finanziari derivati.

Il Comparto investe, in via primaria, in azioni, titoli di debito (tra i quali s'intendono inclusi i titoli di debito privati e governativi, nonché *commercial paper*), titoli convertibili (obbligazioni convertibili e azioni privilegiate convertibili), ADR, GDR, warrant ed ETF, senza nessuna restrizione geografica e né limitazioni riguardanti la valuta di riferimento. In via ancillare, il Comparto può investire anche in liquidità (depositi bancari, certificati di deposito,

titoli di Stato e fondi del mercato monetario).

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo massimo di 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR aventi un universo di investimenti simile e un'equivalente performance.

L'utilizzo di derivati costituisce parte integrante della politica e delle strategie di investimento. Tra gli strumenti derivati sono incluse opzioni, contratti a termine, swap, cds, swaption e altri strumenti derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per la gestione efficiente del portafoglio nonché a fini di investimento. Il Comparto è destinato a investitori esperti e con un orizzonte temporale di investimento a medio/lungo termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in altri OICVM o OIC, compresi gli ETF.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Algebris Investments (UK) LLP*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV AMUNDI ABSOLUTE FOREX E EUR

ISIN: LU1215710481

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 23 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto combina investimenti in strumenti finanziari derivati e depositi, strumenti del mercato monetario e titoli a reddito fisso essenzialmente emessi da governi appartenenti all'OCSE (Buoni del Tesoro, depositi vincolati, Commercial Paper che presentano rating compreso tra A1 / P1 o A1 / P2) che presentano uno stile di gestione attivo e flessibile; tali combinazioni sono effettuate utilizzando delle strategie di investimento nell'universo delle valute (costituito da 40 coppie di valute).

Il Comparto è principalmente destinato a investitori esperti e con un orizzonte temporale di investimento a lungo termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. L'investitore tipo mira ad investire una porzione del suo portafoglio complessivo nei mercati monetari con l'obiettivo di ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Indicativamente, il Comparto è gestito costantemente in modo da non superare un VaR annuale massimo stimato (VaR stimato annualmente ex-ante) del 10%. Ciò significa che, statisticamente e in condizioni normali di mercato, il portafoglio è costruito in modo da non diminuire, in termini di valore, di oltre il 10% in un anno, con un intervallo di confidenza del 95%.

L'utilizzo di derivati costituisce parte integrante della politica e delle strategie di investimento. Tra gli strumenti derivati sono incluse opzioni su valute, contratti a termine, swap e altri strumenti derivati utilizzati per l'arbitraggio, la copertura dei rischi e/o per finalità di investimento con l'obiettivo di gestione del rischio di cambio e, in misura minore, del rischio di volatilità.

Alla nascita del Comparto, e per un periodo massimo di sei mesi, la politica di investimento sopra descritta

può essere perseguita investendo una parte o la totalità del patrimonio del Comparto in OICVM con un universo d'investimento simile e prestazioni equivalenti, in conformità con articolo 49 (1) comma 2 della Legge sugli OIC.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in altri OICVM o OIC, compresi gli ETF.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi London Branch*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E EUR

ISIN: LU1016176379

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di strumenti di debito emessi dai governi dei paesi appartenenti all'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo) e da società nonché in strumenti derivati e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino ad un massimo del 20% del proprio patrimonio totale netto in titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) senza nessuna restrizione geografica e né limitazione nella valuta.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine .

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

In particolare la politica di gestione consiste nell'aumentare il valore dell'investimento sovraperformando il parametro di riferimento così definito :

Barclays Global Aggregate 3-5Y Hedged to EUR - Total Return Index in EUR.

Il Barclays Global Aggregate Index è un indice non gestito su larga base, ponderato per la capitalizzazione di mercato che è stato progettato per rappresentare i grandi mercati globali dei titoli a reddito fisso di società USA e non USA, enti e agenzie governative, enti sovranazionali, titoli garantiti da ipoteca e attività.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% dei propri attivi netti in strumenti obbligazionari con giudizio di rating inferiore a investment grade e fino al 10% dei propri attivi netti in obbligazioni convertibili.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi London Branch*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV BLACKROCK GLOBAL OPPORTUNITIES BOND E EUR

ISIN: LU0997467773

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionari flessibili ed è operativo dal 25 febbraio 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito emessi da governi, agenzie governative e società, e fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da ipoteche e attività emessi da enti federali come Fannie Mae, Freddie Mac, banche e altri istituti finanziari nonché in strumenti finanziari derivati e valute senza alcun limite geografico o valutario.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-basso, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio/lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare un rendimento positivo sugli investimenti attraverso una combinazione dell'aumento del capitale e del reddito degli attivi del Comparto, a prescindere dalle condizioni del mercato. L'obiettivo di performance del Comparto è il rendimento assoluto, indicativo delle ampie opportunità disponibili sui mercati globali del reddito fisso.

Il portafoglio avrà, in genere, un rating medio non inferiore all'*Investment Grade*.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo di investimento. Infine, il Comparto può adottare un approccio attivo alla gestione delle valute e può detenere posizioni valutarie nette long o short in qualsiasi valuta, comprese quelle dei mercati sviluppati ed emergenti.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra

descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è principalmente investito in un'ampia gamma di strumenti a reddito fisso globali, titoli, derivati e valute. Il Comparto investe almeno il 70% del proprio patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso trasferibili, denominati in molteplici valute, emessi da governi sovrani, agenzie governative, società, e in ABS/MBS emessi da altre entità giuridiche in grado di emettere tali strumenti come Fannie Mae e Freddie Mac, banche (JPMorgan, UBS) o altre istituzioni finanziarie, senza alcuna limitazione a livello geografico e di rating del credito.

Gli investimenti in valori mobiliari che presentano un rating inferiore a investment grade possono rappresentare al massimo il 70% degli attivi netti del Comparto.

Gli investimenti in titoli azionari o strumenti derivati con esposizione nei mercati azionari non possono superare il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% degli attivi netti in organismi d'investimento collettivi (UCITS e altri organismi simili).

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock Investment Management (Uk) Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV COLUMBIA THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT E EUR

ISIN: LU1016227891

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni, fondi *target*, ETF e derivati finanziari attraverso un'esposizione *long-short* nei mercati azionari.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo periodo attraverso una rilevante esposizione nel mercato dei titoli azionari. La strategia di investimento *long – short* cerca di catturare profitti in tutti i cicli di mercato.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non può investire in ABS/MBS.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV CONTROLFIDA GLOBAL MACRO E EUR

ISIN: LU1215713584

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 23 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 5 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è generare una crescita del capitale nel lungo periodo, attraverso strategie Global Macro sui mercati a reddito fisso, azionari e monetari. Il Gestore degli investimenti adotterà un approccio d'investimento non vincolato ad un parametro di riferimento e la strategia di investimento non avrà restrizioni su area geografica, settore, tipo di attività o capitalizzazione di mercato.

Il Comparto è principalmente destinato a investitori esperti e con un orizzonte di investimento a lungo termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. L'investitore tipo mira a investire una porzione del suo portafoglio complessivo in una strategia non correlata con i principali mercati azionari e a reddito fisso con l'obiettivo di conseguire un aumento del capitale nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investirà in strumenti derivati, in particolare opzioni e contratti a termine quotati, i cui sottostanti possono essere rappresentati da tassi di interesse, dalle principali valute estere, da indici di volatilità, da azioni e indici azionari. Il Comparto può anche investire direttamente in azioni e titoli collegati ad azioni (compresi i certificati di deposito, azioni privilegiate, diritti su azioni e warrant su azioni), in ETF ammissibili denominati nelle principali valute internazionali.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse dai governi, enti pubblici e locali degli stati membri dell'OCSE; può, altresì, investire in obbligazioni societarie e strumenti obbligazionari emessi da organismi pubblici internazionali di uno o più paesi membri dell'OCSE.

Inoltre, in via ancillare, il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario quali depositi bancari, strumenti a tasso fisso o tasso variabile come ad esempio note commerciali, certificati di deposito, vaglia cambiari trasferibili e strumenti obbligazionari.

Il Comparto può inoltre investire in altri OIC e/o OICVM e EFT ammissibili che investono nelle asset class elencate sopra.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward*

Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi netti in strumenti finanziari il cui merito creditizio è inferiore a investment grade.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Controlfida Management Company Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV CONTROLFIDA LOW-VOLATILITY EUROPEAN EQUITIES E EUR

ISIN:LU1130037663

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 10 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del gestore del Comparto, in condizioni favorevoli di mercato, è la realizzazione di una performance sul capitale investito che replica la performance del *benchmark* di riferimento e la realizzazione di risultati migliori rispetto al *benchmark* di riferimento in condizioni di mercato sfavorevoli.

Il Comparto realizza tali obiettivi principalmente mediante esposizioni su indici azionari ed esposizioni su titoli azionari emessi da società private ad alta capitalizzazione. Tali esposizioni, coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo "BG SICAV", possono essere ottenute mediante strumenti finanziari derivati, ossia titoli il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. Tali strumenti possono essere utilizzati anche a fine di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto può investire in titoli obbligazionari a breve termine ed emessi da Governi con un elevato merito creditizio (principalmente in bonds tedeschi), con finalità di gestione della liquidità.

Al momento del lancio del Comparto, e per un periodo non superiore a 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato ad investitori alla ricerca di rendimenti positivi nel lungo termine e disposto a tollerare significative oscillazioni dei prezzi e investendo una parte del proprio portafoglio in un universo diversificato di strumenti finanziari ammessi che offrono un'esposizione a breve e/o lungo termine ai mercati azionari.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 7 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward*

Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%. **Limiti**

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Controllfida Management Company Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV EURIZON MULTIASET OPTIMAL DIVERSIFIED APPROACH E EUR

ISIN: LU1215716686

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 24 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di incrementare il proprio valore nel medio termine attraverso un asset allocation flessibile.

Il Comparto è adatto ad investitori, con una media propensione al rischio, che intendono allocare una parte del proprio portafoglio in un universo diversificato di strumenti finanziari e che cercano la crescita di capitale nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Lo stile gestionale del Comparto è flessibile con un approccio long-short sia sulla componente azionaria sia sulla componente obbligazionaria senza limitazione geografica o di valuta. La scelta dell'asset allocation delle classi di attività nonché la selezione delle aree geografiche di investimento, delle valute e delle tipologie dei singoli investimenti (ad esempio azioni, obbligazioni, strumenti finanziari derivati, ETF, OIC) varia sulla base di analisi macroeconomiche, delle analisi di mercato e delle analisi finanziarie.

L'esposizione verso i mercati azionari globali (inclusi gli strumenti finanziari derivati) può variare tra il -5% e il +20% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in strumenti di debito emessi da governi, autorità sovranazionali e società situate in mercati emergenti può arrivare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto. Gli emittenti non Italiani con rating inferiore a Baa3 (Moody) e BBB- (Standard & Poor) possono arrivare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione a valute diverse dall'euro non potrà superare il 40% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti diretti in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti governativi, sovranazionali e/o *corporate* possono rappresentare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto.

La duration modificata del portafoglio del Comparto varierà tra -3 e +6 anni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per la copertura delle evoluzioni sfavorevoli di mercato, dei tassi di interesse e della fluttuazione delle valute. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre gli altri rischi e produrre maggiori proventi.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

L'esposizione, diretta o indiretta, ai mercati azionari non può superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti italiani governativi, sovranazionali e/o aziendali. Tale limite è ridotto al 50% nel caso di emittenti nazionali con rating inferiore all'*investment grade*.

Il Comparto può allocare fino al 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni o strumenti del mercato monetario emessi da emittenti non italiani, caratterizzati da un rating inferiore all'*investment grade* o privi di rating, e da emittenti situati in paesi emergenti.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in ABS, MBS, OICVM ed OIC.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV EURO DEBT E EUR

ISIN: LU0997468078

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine ed è operativo dal 19 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 12 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni di qualità in Euro emesse per lo più da governi e autorità sovranazionali. Le obbligazioni di qualità hanno un rating pari almeno a BBB- (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's).

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto punta a conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in euro, con rating *Investment Grade*, principalmente obbligazioni di enti governativi o sovranazionali. Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

La duration media del portafoglio del Comparto sarà superiore ai 3 anni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, in particolare del rischio di interesse e altri rischi correlati agli investimenti detenuti in portafoglio. Inoltre può utilizzare anche derivati sia a scopo di investimento sia per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di migliorare il rendimento, di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

In particolare la politica di gestione consiste nel realizzare una crescita del capitale, con una media esposizione al rischio, e di superare la performance del suo *benchmark* così definito:

25% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR

75% JP Morgan EMU Government Bond Index - Total Return Index in EUR

Il JPMorgan EMU Government Bond Index è stato costituito nel marzo 1998 e rappresenta il principale indice

di riferimento per le obbligazioni governative a tasso fisso dell'area Unione Monetaria Europea.

Il JP Morgan Euro Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto non investirà più del 10% del Patrimonio del Comparto in altri UCITS o UCI inclusi ETF.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV EURO INCOME BOND E EUR

ISIN: LU0997468409

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario flessibile ed è operativo dal 25 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e titoli di debito a breve termine in Euro.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-basso, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il Comparto è a gestione flessibile e mira alla crescita del capitale investendo in modo attivo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in euro e strumenti del Mercato Monetario.

La duration media del Comparto oscillerà tra tre e otto anni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio di interesse e di altri rischi correlati agli investimenti detenuti in portafoglio. Può inoltre utilizzare anche derivati su indici finanziari e valute sia a scopo di investimento sia per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di migliorare il rendimento, di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

L'obiettivo del Comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale, con un'elevata esposizione al rischio, attraverso una gestione attiva dei tassi di interesse.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto può investire fino al 45% del suo Patrimonio in titoli a reddito fisso denominati in valute diverse dall'euro.

Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio del Comparto in altri UCITS o UCI inclusi ETF.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV EUROPEAN EQUITIES E EUR

ISIN: LU0997468235

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Europa ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società quotate su borse valori dei paesi europei membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo economico (OCSE).

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari interamente liberati di società quotate in Borse di paesi europei membri dell'OCSE (qualificate come Mercati Regolamentati). Può inoltre investire su base accessoria in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari. Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, il rischio di cambio e altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Inoltre può utilizzare *financial future* negoziati su mercati regolamentati a scopo di investimento in misura comunque non prevalente o per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una miglio copertura dei mercati e del *benchmark*.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

In relazione alla politica di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E EUR

ISIN: LU0997468664

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in azioni, obbligazioni convertibili in azioni dell'emittente, azioni privilegiate e warrant di società quotate sui principali mercati e valute di tutto il mondo.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alto, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 7 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe in modo attivo in un portafoglio diversificato di titoli azionari interamente liberati nei mercati e nelle valute principali con le migliori prospettive di crescita nel breve periodo. Può inoltre investire in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il Comparto può inoltre investire in titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovrane e società in tutto il mondo.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio di un'evoluzione sfavorevole dei mercati azionari globali, del rischio di cambio e di altri rischi correlati agli investimenti detenuti in portafoglio. Inoltre può utilizzare anche opzioni e financial future negoziati su mercati regolamentati sia a scopo di investimento sia per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di migliorare il rendimento, di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

L'obiettivo del Comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale, con un'elevata esposizione al rischio, tramite una selezione dei titoli attiva e la gestione dell'esposizione complessiva in azioni.

Dato che la politica di investimento è flessibile, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli a reddito fisso con rating inferiore a *Investment Grade*, non possono superare il 30% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in azioni varieranno tra lo 0% e il 100% delle attività nette del Comparto. Gli investimenti nei mercati emergenti non potranno superare il 40% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND E EUR

ISIN: LU1130039289

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari Europa ed è operativo dal 11 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di gestione del Comparto è la realizzazione di performance positive nel lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società private.

Tali società sono quotate in mercati regolamentati europei e vengono opportunamente selezionate dal gestore degli investimenti in funzione del loro potenziale di crescita su un orizzonte temporale di lungo termine.

Il Comparto predilige società con sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in Paesi con economie in via di sviluppo.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, a fini di copertura e di efficiente gestione di portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori con alta propensione al rischio e alla ricerca di rendimenti positivi nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto. In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV GLOBAL SUPRANATIONAL E EUR

ISIN: LU1215712008

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario internazionale governativo ed è operativo dal 21 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del capitale principalmente mediante investimenti diversificati in titoli a reddito fisso. Questi ultimi possono essere denominati in qualsiasi valuta ed essere emessi da governi, agenzie ed organizzazioni sovranazionali.

Sono inoltre ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, ETF, OICVM e OIC.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura del rischio di tasso di interesse ed di altri rischi associati agli investimenti detenuti. Il Comparto può inoltre utilizzare i derivati sia a fini di investimento sia per gestire il portafoglio efficientemente con l'obiettivo di aumentare il rendimento e ottenere una gestione efficiente dei cash flow e una copertura migliore dei mercati.

Il Comparto è principalmente destinato a investitori esperti con un orizzonte temporale a lungo termine che conoscono e accettano i rischi associati a questo tipo di investimento. L'investitore tipo mira ad investire una porzione del suo portafoglio complessivo in titoli mobiliari a reddito fisso con l'obiettivo di ottenere la crescita del capitale. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in quote di altri OICVM ed OIC.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV HSBC EURO CREDIT OPPORTUNITIES E EUR

ISIN: LU0997469399

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario flessibile ed è operativo dal 27 settembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito denominati in Euro.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-basso, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni *Investment Grade* e High Yield e altri titoli simili emessi da società, agenzie o governi dei paesi OCSE e denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, in particolare per il rischio tassi e credito, e per altri rischi correlati agli investimenti detenuti. Può inoltre utilizzare future, opzioni e swap a scopo di investimento o per un'efficiente gestione del portafoglio con l'obiettivo di aumentare il rendimento, ottenere una gestione efficiente dei flussi e per una migliore copertura dei mercati.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto è l'Euro.

In particolare la politica di gestione mira ad ottenere l'apprezzamento del capitale e di superare la performance del suo *benchmark* così definito:

Iboxx Euro Corporates BBB All Maturities – Total Return index in EURO

L'indice Iboxx Euro Corporates BBB All Maturities rappresenta le obbligazioni corporate più liquide denominate in euro con rating *investment grade*. L'indice include solo le obbligazioni con un ammontare minimo di debito in circolazione pari a 3,5 miliardi di euro, con emissioni di almeno 500 milioni di euro e una durata residua di almeno 1 anno. I prezzi dei titoli sottostanti sono forniti in tempo reale da ABN AMRO, Barclays Capital, BNP Paribas, Deutsche Bank, Dresdner Kleinwort Wasserstein, Morgan Stanley e UBS Warburg. L'elaborazione e la diffusione dell'indice viene svolta da Deutsche Börse.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

L'esposizione massima su valute diverse dall'Euro non può superare il 20% del patrimonio del Comparto, fermo restando che gli investimenti in valute diverse dall'Euro saranno sempre coperti.

Non saranno effettuati investimenti in ABS/MBS.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV INVESCO FINANCIAL CREDIT BOND E EUR

ISIN: LU0997469555

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni ed è operativo dal 24 settembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da banche e altri istituti finanziari senza alcun limite geografico.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-basso, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto persegue un rendimento assoluto di medio-lungo periodo investendo principalmente in titoli a reddito fisso (incluse obbligazioni con rating inferiore all'*Investment Grade* e privi di rating) emessi da banche e da altre istituzioni finanziarie di tutto il mondo. Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento il Comparto può inoltre investire in liquidità, titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario, depositi, obbligazioni governative e strumenti finanziari derivati di tutto il mondo.

Anche se non è intenzione del Comparto investire in titoli azionari, è possibile che tali titoli vengano detenuti a seguito di operazioni societarie o di altre conversioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, ivi inclusi derivati su valute, tassi di interesse e crediti a scopo di copertura in particolare del rischio di interesse e di credito e di altri rischi correlati all'investimento detenuto. Il Comparto può inoltre utilizzare strumenti derivati per un'efficiente gestione del portafoglio o a scopo d'investimento con l'obiettivo di aumentare il rendimento, ottenere una gestione efficiente dei cash flow e per una migliore copertura dei mercati.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la gestione attiva, lasciando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato, all'interno dell'universo investibile. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Sulla base delle condizioni di mercato, le partecipazioni del Comparto investite in liquidità e titoli equivalenti possono raggiungere un massimo del 30% delle sue attività nette.

Non saranno effettuati investimenti in ABS/MBS.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV JP MORGAN CAPITAL STRUCTURE OPPORTUNITY E EUR

ISIN: LU1319828288

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 16 Dicembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto alimenta JPM Global Capital Structure Opportunities (di seguito Fondo Master).

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale, nel lungo periodo, attraverso l'investimento, di almeno l'85% degli attivi, in azioni del Fondo Master. In altri termini, il Comparto non investirà direttamente in strumenti finanziari ma l'esposizione in essi sarà ottenuta attraverso gli investimenti nel Fondo Master.

Il Fondo Master investirà, in via primaria, direttamente in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari societari e titoli convertibili senza vincoli di merito creditizio; il Fondo investirà, inoltre, in strumenti azionari (incluse le azioni di società a bassa capitalizzazione). Gli investimenti nelle medesime classi di attività sono effettuate dal Fondo attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Il Fondo Master potrà utilizzare posizioni *long* e *short* per variare l'esposizione a fattori specifici di rischio ovvero per coprire l'esposizione dei rischi. Altresì, il Fondo Master può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura da andamenti sfavorevoli del mercato, dei tassi di interesse o da fluttuazioni valutarie.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata compresa fra 3 e 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 15% dei propri attivi in: attività liquide e strumenti finanziari derivati coerentemente con i limiti previsti dalle disposizioni normative vigenti.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JP Morgan Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE & INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND E EUR

ISIN: LU1016170091

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari altre specializzazioni ed è operativo dal 6 marzo 2014

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in azioni di società operanti nel settore immobiliare e delle infrastrutture senza nessuna limitazione geografica.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alto, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Al momento del lancio del Comparto, e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte, o il totale, degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto può inoltre investire in via residuale in azioni privilegiate, obbligazioni convertibili e in altri strumenti finanziari legati a titoli azionari.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Lo stile di gestione del Comparto è attivo.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in quote di altri OICVM ed OIC.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Management Limited*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV PICTET JAPANESE EQUITIES E EUR

ISIN: LU0997469712

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari paese ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari interamente liberati di società giapponesi quotate in Borse nipponiche.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto elevata, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari interamente liberati di società giapponesi quotate in Borse giapponesi (qualificate come Mercati Regolamentati). Può inoltre investire su base accessoria in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, del rischio di cambio e altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Inoltre può utilizzare financial future negoziati su mercati regolamentari a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del *benchmark*.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In relazione alla politica di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Pictet Asset Management Limited*.

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV SCHRODER CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES E EUR

ISIN: LU1016189190

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni ed è operativo dal 6 marzo 2014

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di strumenti di debito convertibili in azioni della società emittente nonché in fondi *target* senza nessuna restrizione geografica, settoriale o di valuta.

La strategia di investimento mira a ridurre il rischio di rendimenti bassi o negativi delle singole posizioni del portafoglio.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento nel lungo periodo rispetto al *benchmark* di riferimento.

Lo stile di gestione del Comparto è attivo e la composizione delle attività può differire da quella del *benchmark*.

Il parametro di riferimento è:

Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index in EUR

Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index in EUR è un indice calcolato da UBS. L'Universo "Focus" rappresenta circa l'80% dell'*asset class* delle obbligazioni convertibili globali. È un indice *hedged* in quanto copre il rischio di valuta.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo

restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE E EUR

ISIN: LU1016195320

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari di società europee e in particolare in titoli emessi da società italiana oppure in titoli di società quotate nella borsa italiana.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con un'alta propensione al rischio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto investe maggiormente in titoli che offrono un'alta qualità, sostenibilità e un alto potenziale di crescita dei dividendi.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento nel lungo periodo rispetto al *benchmark* di riferimento. Lo stile di gestione del Comparto è attivo e la composizione delle attività può differire da quella del *benchmark*. Il parametro di riferimento è:

60% *MSCI Europe - Net Return Index in EUR*

40% *FTSE Italia All Share - Total Return Index in EUR*

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. E' un indice a capitalizzazione (*value weighted*). L'indice viene ribilanciato semestralmente.

L'indice FTSE Italia All-Share comprende tutti gli elementi costituenti degli indici FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e FTSE Italia Small Cap. La serie di Indici FTSE Italia viene revisionata su base trimestrale nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre usando i dati di mercato in base alla chiusura nell'ultimo giorno di contrattazione, rispettivamente nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario non possono superare il 30% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E EUR

ISIN: LU1016201664

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari area euro ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari di società con una piccola o media capitalizzazione quotata nelle principali borse dell'Area Euro.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alto, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura flessibile del Comparto a gestione attiva. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario non possono superare il 30% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV TENAX GLOBAL FINANCIAL EQUITY LONG SHORT E EUR

ISIN:LU1130036186

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo dal 10 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di gestione del Comparto è la realizzazione di una performance positiva nel lungo termine mediante una strategia di investimento di tipo long/short (acquisto e/o vendita allo scoperto di titoli finanziari).

Le posizioni short, ossia le vendite allo scoperto, sono ottenute mediante investimenti in titoli finanziari derivati. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Il Comparto seleziona principalmente titoli azionari, o titoli ad essi collegati, emessi da società quotate nei principali mercati regolamentati e operanti prevalentemente nel mercato bancario, assicurativo e finanziario.

Tuttavia il gestore può investire parte del patrimonio del Comparto in titoli di debito emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione ("ABS" e "MBS").

Il Comparto può investire in quote di fondi immobiliari e altri OICR.

Il Comparto può, coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo, utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione di portafoglio.

Gli investimenti del Comparto sono denominati in Euro o sono coperti dal rischio di cambio verso l'Euro.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano rendimenti positivi nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Tenax Capital Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV UBS DYNAMIC CREDIT HIGH YIELD E EUR

ISIN: LU1016215458

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario internazionale high yield ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito con un *rating* che varia tra il BBB+ e il CCC- di *Standard & Poor's*. Il Comparto investe in titoli emessi da società di qualsiasi Paese.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una media propensione al rischio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La *duration* media del portafoglio può essere gestita in modo flessibile.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di al massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo periodo attraverso una rilevante esposizione nel mercato dei titoli di debito.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

L'esposizione in valuta diversa dall'Euro non può superare il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto non può investire oltre il 25% degli attivi netti in strumenti del mercato monetario e oltre il 10% degli attivi netti in ABS/MBS.

Gli investimenti in titoli azionari e strumenti finanziari assimilati non possono superare il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV UBS GLOBAL INCOME ALPHA E EUR

ISIN: LU1016208677

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario flessibile ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla massimizzazione del rendimento mediante un'esposizione dinamica nei mercati obbligazionari. Il Comparto ha una strategia di investimento di lungo periodo volta a catturare i profitti in tutti i cicli del mercato.

Il Comparto può investire almeno l'85% dell'attivo in azioni UBS Fixed Income Global Opportunities Fund Hedged (EUR).

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla riduzione dei rischi ed al conseguimento di maggiori profitti. L'utilizzo di tali strumenti, negoziati nei mercati regolamentati ed *over the counter*, è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto investe in strumenti di qualsiasi paese e valuta.

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi in derivati finanziari e su valuta.

Gli investimenti in Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS), Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS) e Collateralized Debt Obligations (CDO) non possono superare il 50% dell'attivo netto del Comparto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta ed è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Al momento del lancio del Comparto, per un periodo pari al massimo a 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 2% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV US EQUITIES E EUR

ISIN: LU0997470306

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionari America ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio principalmente composto da titoli azionari di società a media e grande capitalizzazione quotate su borse valori statunitensi.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto persegue un approccio attivo con l'obiettivo di superare la performance del suo *benchmark* di riferimento. Il Comparto si compone di titoli azionari di società statunitensi a media ed elevata capitalizzazione quotati in Borse statunitensi. Il Comparto può investire su base accessoria in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati per la copertura in particolare del rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dell'indice o degli indici interessati, del rischio di cambio e altri rischi correlati al *benchmark* stabilito. Inoltre può utilizzare financial future negoziati su mercati regolamentati a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del *benchmark*.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il Comparto è il dollaro americano.

In relazione alla politica di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del Comparto.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BG Fund Management Luxembourg S.A.*

Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND E EUR

ISIN: LU0997468821

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario flessibile ed è operativo dal 25 febbraio 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe ampiamente sui mercati obbligazionari globali con una predilezione per i mercati emergenti.

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La strategia di investimento cerca di ridurre il rischio di rendimento negativo da una singola posizione del portafoglio attraverso la costruzione di un gran numero di posizioni attive a bassa correlazione. Le decisioni in merito ai limiti di esposizione ai paesi dipenderanno dai fattori fondamentali quali quelli relativi alle politiche monetarie e fiscali, al ciclo economico, alla situazione politica e alle valutazioni, nonché dai fattori di natura tecnica.

Il Comparto può investire in strumenti obbligazionari di emittenti governativi, enti sovranazionali, enti e amministrazioni locali statunitensi, società. Gli strumenti obbligazionari sui quali investe il Comparto sono: obbligazioni ordinarie, titoli obbligazionari governativi indicizzati all'inflazione e obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire, inoltre, in liquidità e strumenti finanziari equivalenti, strumenti cartolarizzati (tra cui titoli garantiti da ipoteche commerciali, titoli garantiti da ipoteca (MBS), titoli garantiti da attività (ABS)), azioni privilegiate e note.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari e i seguenti derivati a scopo di copertura e d'investimento, con l'obiettivo di gestire i rischi di portafoglio del Comparto e per ottenere un'esposizione ai mercati in maniera più efficiente. Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

In particolare la politica di gestione consiste nell'aumentare il valore dell'investimento nell'arco di un intero ciclo di mercato sovraperformando il parametro di riferimento così definito:

Barclays Global Aggregate Hedged EUR – Total Return Index in EUR.

Il Barclays Global Aggregate Index è uno dei principali misuratori dell'andamento dei titoli obbligazionari *investment grade* provenienti da 24 mercati differenziati per valuta. Questo indicatore multi-valutario include titoli governativi a tasso fisso, titoli equiparabili a governativi, titoli corporate e veicoli di debito da emittenti di paesi sviluppati e paesi emergenti.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in titoli di debito dei mercati emergenti varieranno tra lo 0% e il 40% degli attivi netti del Comparto e tra lo 0% e il 40% degli attivi netti del Comparto potrà essere investito in valute dei mercati emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in organismi d'investimento collettivo, in conformità alla Direttiva UCITS, in misura non superiore al 20% degli attivi netti. Fino ad un massimo del 20% delle attività nette totali del Comparto potrà essere investito in strumenti cartolarizzati.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management AG*.
Il Comparto è annualmente certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV VONTOBEL NEW FRONTIER DEBT E EUR

ISIN: LU1016221779

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Obbligazionario paesi emergenti ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito e quote/azioni di altri OICR ovvero OIC che hanno una politica di investimento simile, emessi da governi e società di paesi emergenti e denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può investire fino al 100% del totale degli attivi in titoli azionari di cui al "Rule 144", i quali, secondo la normativa statunitense, sono titoli non registrati nella SEC (*US Securities and Exchange Commission*).

Il Comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e *over the counter* è parte integrante della politica di investimento.

Il Comparto implementerà una gestione attiva del rischio di tasso di interesse aumentando o diminuendo la *duration* del portafoglio attraverso l'uso di strumenti derivati.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di al massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento nel lungo termine rispetto al *benchmark*. Lo stile di gestione del Comparto è attivo e la composizione del portafoglio può differire da quella del suo *benchmark*.

Lo stile di gestione del Comparto è attivo e la composizione delle attività può differire da quella del *benchmark*.

Il parametro di riferimento è:

35% JP Morgan Next Generation Markets Hedged to EUR - Total Return Index in EUR

30% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR - Total Return Index in EUR

15% JP Morgan GBI EM Global Diversified Composite Unhedged EUR - Total Return Index in EUR

20% Citigroup WMMI 3M Euro Deposit - Total Return Index in EUR

L'indice JP Morgan Next Generation Markets Hedged to EUR - Total Return in EUR è rappresentativo dei titoli di Stato dei mercati di frontiera con rating BB+ o inferiore.

L'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR è un indice che rappresenta la performance di alcuni strumenti di debito denominati in valute straniere dei principali mercati emergenti: obbligazioni Brady, prestiti, Eurobonds e strumenti del mercato locale denominati in dollari. La capitalizzazione determina inoltre la ripartizione all'interno dell'indice. L'indice considerato è "global diversified" in quanto viene limitato il peso di quei paesi esposti ad ingenti indebitamenti. Trattandosi di un indice "coperto" in euro, ciascuna componente in valuta include l'effetto della copertura del rischio di cambio.

L'indice JP Morgan GBI EM Global Diversified Composite è un indice composto dai singoli indici locali delle economie emergenti. L'indice si compone di titoli di debito governativi liquidi, a tasso fisso e denominati nella valuta locale.

L'indice World Money Market rappresenta l'andamento degli strumenti del mercato monetario nelle seguenti 18 valute: Dollaro Australiano, Dollaro Canadese, Corona Ceca, Corona Danese, L'euro, Dollaro di Hong Kong, Fiorino Ungherese, Yen Giapponese, Ringgit Malese, Dollaro Neozelandese, Corona Norvegese, Zloty Polacco, Dollaro di Singapore, Rand Sudafricano, Corona Svedese, Franco Svizzero, Sterlina Britannica e Dollaro Statunitense. L'indice fornisce un buon indicatore dei mercati a breve termine e risale a dicembre 1997.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in altri OICVM, ovvero in altri OIC, sono possibili fino al 49% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in obbligazioni convertibili e obbligazioni *cum warrant*.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BG SICAV VONTOBEL PURE STRATEGY E EUR

ISIN: LU1215715100

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 24 aprile 2015. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di incrementare il valore dell'investimento nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di azioni, titoli di debito emessi da governi e società senza alcuna limitazione geografica, depositi bancari e strumenti finanziari derivati.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori esperti, con media propensione al rischio, che ricercano rendimenti positivi nel lungo termine ed in grado di accettare i rischi derivanti dagli investimenti effettuati. Pertanto, è consigliabile non ritirare il proprio capitale prima dei 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

L'asset allocation del Comparto si basa su tre strategie fondamentali di investimento che vengono pesate in base alle condizioni di mercato. Tali strategie sono le seguenti: - pure dividend strategy: tale strategia ha l'obiettivo di partecipare alle performance dei titoli con alto rendimento - pure momentum strategy: tale strategia ha l'obiettivo di trarre profitto sistematicamente dalle tendenze dei mercati finanziari globali - pure premium strategy: mira a guadagnare sistematicamente un *premio per il rischio di volatilità* investendo in differenti asset class a livello globale. Per *premio per il rischio di volatilità* si intende la misura dell'ammontare *extra* che gli investitori richiedono sul mercato per detenere un titolo volatile.

Il Comparto può anche investire in titoli emessi da società attive nel settore immobiliare o strumenti finanziari derivati collegati e in strumenti legati alle materie prime e ai metalli preziosi.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per la copertura delle evoluzioni sfavorevoli di mercato, dei tassi di interesse e della fluttuazione delle valute. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre gli altri rischi e produrre maggiori proventi.

Il Comparto può detenere liquidità. Tuttavia, il Comparto può accrescere il proprio livello di liquidità nel caso in cui il Gestore ritiene opportuno per ragioni politiche o finanziarie ovvero le opportunità di rendimento sono ridotte.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classi-

fica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in quote di altri OICVM ed OIC.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

8A+ SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) 8A+ SICAV. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. La società di gestione è 8A+ Investimenti SGR S.p.A, con sede legale in Italia al seguente indirizzo:

Piazza Monte Grappa, 4

21100 Varese, Italia

* * * * *

8A+ SICAV EIGER I EUR

ISIN: LU0715616404

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 dicembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento in un portafoglio concentrato di titoli azionari (composto normalmente da 15-20 titoli) di società europee.

Il Comparto investe il 51% del proprio capitale in titoli azionari e equivalenti di società quotate su mercati regolamentati dell'eurozona. Tuttavia il 30% del patrimonio può essere investito in altri Paesi europei.

In via accessoria, il Comparto può investire in liquidità e strumenti equivalenti.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati su valute con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

In relazione alla politica di investimento che caratterizza il Comparto, esso è indicato ad investitori, con alta propensione al rischio, alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine e consapevoli dell'elevata volatilità che caratterizza l'investimento. A tal fine è consigliato non ritirare il capitale investito prima di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento

(*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EuroStoxx 50 TR

L'indice EuroStoxx 50 è un indice creato dalla Stoxx Limited ed è rappresentativo di tutte le maggiori società appartenenti all'eurozona. I paesi presi in considerazione sono i seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. La variante Total Return indica il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una borsa valori di uno Stato membro dell'Unione Europea e/o in un altro mercato regolamentato riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato idoneo. Investimenti in organismi diversi da quelli indicati sono ammessi in misura inferiore al 10% del patrimonio netto di ciascun Comparto.

Il Comparto può investire, fino al 25% del patrimonio netto, in Inoltre, il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali future ed opzioni, entro il limite del 30%.

Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da una stessa entità.

Sono altresì ammessi investimenti in quote di organismi di investimento collettivo e/o di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto non può acquistare più del 25% delle quote di uno stesso OIC.

Nel caso di strumenti emessi da una stessa entità, il Comparto non può investire più del 10% in azioni senza diritto di voto, titoli di debito o strumenti del mercato monetario.

Inoltre il Comparto non può effettuare investimenti in metalli preziosi, non può acquistare o vendere immobili o partecipazioni immobiliari. Sono altresì vietate operazioni che coinvolgano commodity o contratti su commodity.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *8a+ Investimenti SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCooper*.

8A+ SICAV KILIMANJARO I EUR

ISIN: LU1095062904

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine beneficiando della crescita economica in Africa, soprattutto dei paesi sub-sahariani.

Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari (titoli azionari e/o obbligazionari) quotati i cui emittenti sono domiciliati ovvero che esercitano la loro attività economica in misura preponderante nei paesi dell'Africa sub-sahariana, tra cui Sud Africa, Nigeria, Kenya, Mauritius e Ghana. Più precisamente il

Comparto investe tra il 30% e l'80% del patrimonio netto in azioni e strumenti equivalenti; tra il 20% ed il 70% del patrimonio netto in strumenti di debito *corporate* e governativi.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi, di efficiente gestione e di investimento.

Il Comparto è indicato ad investitori, con profilo di rischio medio, alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine, consapevoli della volatilità moderata a cui è esposto l'investimento. Pertanto l'orizzonte di investimento minimo consigliato è 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione su una borsa valori di uno Stato membro dell'Unione Europea e/o in un altro mercato regolamentato riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato Idoneo. Investimenti in organismi diversi da quelli indicati sono ammessi in misura inferiore al 10% del patrimonio netto di ciascun Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da una stessa entità.

Sono altresì ammessi investimenti in quote di organismi di investimento collettivo e/o di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto non può acquistare più del 25% delle quote di uno stesso OIC.

Nel caso di strumenti emessi da una stessa entità, il Comparto non può investire più del 10% in azioni senza diritto di voto, titoli di debito o strumenti del mercato monetario.

Inoltre il Comparto non può effettuare investimenti in metalli preziosi, non può acquistare o vendere immobili o partecipazioni immobiliari. Sono altresì vietate operazioni che coinvolgano commodity o contratti su commodity.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *8a+ Investimenti SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCooper*.

ABERDEEN GLOBAL

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Aberdeen Global. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione Aberdeen Global Service S.A. con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2b, rue Albert Borshette

L-1246 Luxembourg,

Gran Ducato di Lussemburgo

* * * * *

ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU0726980377

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio complessivo in titoli azionari emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente nei Paesi dell'Asia e del Pacifico ad esclusione del Giappone. Sono compresi in tale categoria anche i gruppi i cui attivi sono composti principalmente da partecipazioni in società aventi sede nei Paesi dell'Asia e del Pacifico, esclusa sempre la regione nipponica.

Il Comparto è consigliato ad investitori orientati alla crescita del capitale attraverso le opportunità offerte dai mercati azionari dell'area Asia-Pacifico. Inoltre, dato l'alto livello di diversificazione previsto dalla politica di gestione, il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento unico che non rende indispensabile l'acquisizione di portafogli di investimenti complementari. E' consigliabile, data l'elevata volatilità di rendimento tipica dei mercati azionari, un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa investire in depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU0619785859

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da governi e organizzazioni sovranazionali aventi sede nei paesi dell'Asia, con durata residua non superiore a 3 anni e senza alcun vincolo riguardante il rating. La valuta di emissione della maggior parte dei titoli acquisiti sarà quella del Paese nel quale sono emessi e, di conseguenza, il valore degli attivi potrà essere influenzato dall'oscillazione del tasso di cambio tra tali valute e la valuta di denominazione del Comparto.

La strategia del Comparto può prevedere l'acquisizione di strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) come, ad esempio, contratti a termine in valuta, allo scopo di proteggere il valore degli attivi dalle oscillazioni sfavorevoli dei mercati e dei tassi di cambio o allo scopo di migliorare la performance del Comparto stesso.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale avente un moderato livello di rischio. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire, oltre il 10% del patrimonio netto, in azioni o strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio in strumenti obbligazionari e assimilati quotati su borse valori, o negoziati su altri mercati, della Repubblica Popolare Cinese, compreso il China Interbank Bond Market, tramite le quote QFII e RQFII disponibili.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata ad *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL EASTERN EUROPEAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0505785187

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 26 luglio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società aventi sede o operanti prevalentemente nei Paesi dell'Europa Orientale, compresi Russia, Turchia, la Comunità degli Stati Indipendenti e i Paesi dei Balcani. Sono compresi in tale categoria anche le *holding*, i cui attivi sono composti principalmente da partecipazioni in società aventi sede prevalentemente nei Paesi dell'Europa Orientale, comprese Russia, Turchia, la Comunità degli Stati Indipendenti e i Paesi dei Balcani.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento complementare che affianchi un portafoglio preesistente di investimenti sufficientemente diversificati ed è consigliabile ad investitori che possono sopportare un elevato livello di rischio. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un orizzonte temporale minimo di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il

25,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU0700927352

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 1 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da società, governi o altre organizzazioni dei Paesi dei mercati emergenti senza alcun vincolo riguardo la durata o il livello di rating degli strumenti finanziari. I Paesi dei mercati emergenti sono paesi la cui economia è ancora in fase di sviluppo. La valuta di emissione della maggior parte dei titoli acquisiti sarà quella del Paese nel quale sono emessi e, di conseguenza il valore degli attivi potrà essere influenzato dall'oscillazione del tasso di cambio tra tali valute e la valuta di denominazione del Comparto.

Inoltre, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere o migliorare il valore dei propri attivi ovvero allo scopo di copertura dei rischi.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento complementare che affianchi un portafoglio preesistente di investimenti ed è consigliabile ad investitori consapevoli dell'elevato livello di rischio che caratterizza l'investimento in emittenti dei paesi dei mercati emergenti. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un orizzonte temporale minimo di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi netti in strumenti *contingent convertible*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Aberdeen Global”.

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest’ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell’OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell’OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell’OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU0523223088

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 29 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo d’investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull’investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società attive nei settori collegati alle infrastrutture aventi sede o operanti prevalentemente nei Paesi dei mercati emergenti. Tali settori comprendono il settore energia ed elettricità, ingegneria e costruzioni, apparecchiature elettriche, servizi ambientali, materiali, sviluppo immobiliare, risorse e trasporti e servizi. S’intendono incluse negli obiettivi d’investimento anche le società che finanziano tali attività. Per paesi emergenti si fa riferimento a nazioni la cui economia è ancora in via di sviluppo.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento complementare che affianchi un portafoglio preesistente ed è consigliabile ad investitori consapevoli dell’elevato livello di rischio relativo alle potenziali esposizioni in azioni di emittenti dei mercati emergenti. Al fine di effettuare un’operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un orizzonte temporale minimo di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0505783646

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 26 luglio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in azioni di società aventi sede o che svolgono la propria attività economica in misura rilevante, in Europa e con un elevato livello di reddito da dividendi.

Le aziende sono selezionate indipendentemente dalla loro capitalizzazione di mercato (micro, bassa, media e alta capitalizzazione), settore o posizione geografica in Europa. Gli investimenti effettuati in determinate Regioni geografiche possono aumentare la volatilità del Comparto.

Il Comparto è indicato a investitori, che mirano all'apprezzamento del capitale in combinazione con la prospettiva di alto reddito da dividendi, caratterizzati da un profilo di rischio elevato. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto l'orizzonte minimo di investimento consigliato è di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0231472209

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società aventi sede o operanti prevalentemente in Europa. Sono compresi in tale categoria anche le *holding* i cui attivi sono composti principalmente da partecipazioni in società aventi sede in Europa.

Il Comparto, dato l'alto livello di diversificazione previsto dalla politica di gestione, è funzionale ad essere utilizzato come un investimento unico che non rende indispensabile l'acquisizione di portafogli di investimenti complementari o come componente di un portafoglio di investimenti azionari. Data la natura tradizionalmente volatile dei prezzi dei titoli azionari, è consigliabile un orizzonte di investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Aberdeen Global”.

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest’ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell’OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell’OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell’OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL MULTI-MANAGER WORLD EQUITY FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0700927600

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in azioni di altri fondi di investimento, i quali a loro volta investono in azioni di società di tutto il mondo. Gli investimenti in OICVM o altri OIC corrispondono ad almeno i due terzi del patrimonio del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto

offre accesso a un livello globale esposizione equilibrata, ampia e diversificata verso titoli azionari, investendo in quote di altri OICVM e OIC con potenziali rendimenti superiori alla media. Data la natura della politica di investimento, gli investitori dovrebbero avere un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Aberdeen Global”.

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest’ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito

con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL RUSSIAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0505785344

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 26 luglio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in azioni di società aventi sede, o che svolgono la propria attività economica in maniera preponderante, in Russia.

Un terzo del patrimonio del Comparto può essere investito in altre società dell'Europa Orientale.

Il Comparto può investire direttamente in titoli quotati sul Russian Trading System (RTS) o sul Moscow Inter-bank Currency Exchange (MICEX) emessi da società che soddisfano i criteri di cui sopra. Ulteriori investimenti possono essere effettuati sui Mercati non Regolamentati in Russia e CSI (Comunità degli Stati Indipendenti).

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di opportunità di apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in azioni consapevole del maggior rischio connesso agli investimenti in Russia. Pertanto è consigliabile un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta almeno pari al 25,0%.

Limiti

Il Comparto può detenere liquidità, strumenti liquidi equivalenti e titoli fruttiferi in misura non superiore al 15% del valore patrimoniale netto in condizioni normali di mercato. Gli investimenti in mercati non regolamentati non potranno superare il 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Gli in Russia e CSI possono essere effettuati nella misura massima del

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro

dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0231473439

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 2 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari aventi rating inferiore al livello *Investment Grade* (rating riferito di norma a società che soddisfano specifici indici di solvibilità), denominati in euro e emessi da società o governi.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento complementare che affianchi un portafoglio preesistente di investimenti ed è consigliabile ad investitori che disposti a sopportare un elevato livello di rischio associato a investimenti in titoli obbligazionari *Non Investment Grade*. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un orizzonte di investimento pari ad almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi netti in strumenti *contingent convertible*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL II

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Aberdeen Global II. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Aberdeen Global Services S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

35a, avenue John F. Kennedy,

L- 1855 Luxembourg.

* * * * *

ABERDEEN GLOBAL II EURO CORPORATE BOND FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0304226433

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un livello attraente di rendimento attraverso l'investimento in un portafoglio composto principalmente da titoli obbligazionari e strumenti finanziari correlati con giudizio *Investment Grade* e denominati in Euro.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente in Europa. Sono consentiti gli investimenti in titoli obbligazionari emessi da governi, da enti pubblici nazionali e da organismi sovranazionali.

Il Comparto, inoltre, può investire più del 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca ovvero strumenti finanziari correlati. Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati, oltre che per fini di copertura dei rischi, anche per raggiungere gli obiettivi di investimento; la conseguenza è una maggiore leva finanziaria e una maggiore volatilità del Net Asset Value.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo e/o che necessitano innalzare il livello di diversificazione dei rischi mediante un investimento complementare che affianchi un portafoglio obbligazionario preesistente. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti finanziari assimilati con giudizio di rating *Non Investment Grade*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Aberdeen Global II”.

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest’ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell’OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell’U, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell’OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell’OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Managers Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL II EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0513451426

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è ottenere una combinazione di reddito e crescita mediante investimenti in obbligazioni societarie. Tali obbligazioni possiedono rating creditizi *Non Investment Grade* e offrono tassi di interesse maggiori rispetto alle obbligazioni con rating più elevato.

Il Comparto può proteggersi da straordinari eventi politici, economici e di mercato investendo fino al 100% del suo Valore Patrimoniale Netto in attività liquide accessorie. Sono altresì previsti investimenti in valute che possono incrementare la volatilità dello stesso.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi e allo scopo di raggiungere gli obiettivi di investimento prefissati. L’utilizzo di tali strumenti derivati può esporre il Comparto ad un livello di rischio maggiore.

L’utilizzo di strumenti finanziari ad alto rendimento e con giudizio di rating *Non Investment Grade* rende tale Comparto adatto ad investitori disposti ad accettare un livello di rischio elevato. Al fine di ottenere un’operazione coerente con la politica di gestione del Comparto, è consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Aberdeen Global II”.

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto per importi superiori al 20% del patrimonio netto; inoltre, il limite

per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto, limite innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede nell'Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza, ovvero al 35% del patrimonio netto nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Managers Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND FUND I2 ACC EUR

ISIN: LU0513460336

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante l'investimento della maggior parte delle attività in obbligazioni convertibili di emittenti domiciliati in Europa, in titoli obbligazionari convertibili in titoli di emittenti domiciliati in Europa oppure in obbligazioni convertibili quotate su una Borsa europea.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni cum warrant e titoli simili con diritti di opzione emesse da società, banche e governi internazionali. La maggior parte dei suddetti titoli avranno rating inferiori all'*Investment Grade* (rating relativi a emittenti che soddisfano specifici indici di solvibilità); tali obbligazioni possono pagare tassi di interesse maggiori rispetto alle obbligazioni di più elevata qualità creditizia.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano perseguire la crescita del proprio capitale consapevoli dell'elevata volatilità di rendimento che caratterizza l'investimento in obbligazioni convertibili. Tale investimento, infatti, può essere utilizzato come investimento complementare da affiancare ad un portafoglio obbligazione preesistente. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global II".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito

con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Managers Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL II GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU1016766096

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere una combinazione di reddito mediante investimenti in titoli obbligazionari e strumenti assimilati di emittenti non governativi di tutto il mondo. tali strumenti obbligazionari hanno giudizi di rating inferiori all'*Investment Grade* e offrono tassi di interesse maggiori rispetto alle obbligazioni che godono di giudizi di rating migliori.

Gli investimenti del Comparto non sono soggetti a limiti geografici ovvero restrizioni sul mercato nel quale operano gli emittenti.

Il Comparto può adottare una posizione difensiva contro sfavorevoli eventi politici ed economici mediante il possesso di attività liquide accessorie, fino ad un ammontare pari al 100% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi e allo scopo di raggiungere gli obiettivi di investimento prefissati. L'utilizzo di tali strumenti derivati può esporre il Comparto ad un livello di rischio maggiore.

L'utilizzo di strumenti finanziari ad alto rendimento e con giudizio di rating *Non Investment Grade* rende tale Comparto adatto ad investitori disposti ad accettare un livello di rischio elevato. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto, è consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global II".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro

dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Aberdeen International Fund Managers Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ABERDEEN GLOBAL II US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR HDG

ISIN: LU0304234379

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 16 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in Dollari Statunitensi e emessi da società con rating di livello inferiore all'*Investment Grade* (rating relativi a emittenti che soddisfano specifici indici di solvibilità). Gli investimenti del Comparto possono includere anche investimenti in obbligazioni di compagnie attualmente insolventi.

Il Comparto può adottare una posizione difensiva contro sfavorevoli eventi politici ed economici mediante il possesso di attività liquide accessorie, fino ad un ammontare pari al 100% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi e allo scopo di raggiungere gli obiettivi di investimento prefissati. L'utilizzo di tali strumenti derivati può esporre il Comparto ad un livello di rischio maggiore.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento complementare da affiancare ad un investimento principale allo scopo di incrementare il livello di diversificazione ed è consigliabile ad investitori consapevoli dell'elevato livello di rischio associato ai titoli obbligazionari con rating inferiore a *Investment Grade*. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento pari a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Aberdeen Global II".

Le disposizioni previste per quanto concerne la concentrazione dei rischi prevedono che il Fondo non possa effettuare depositi presso lo stesso soggetto oltre il 20% del patrimonio netto. Inoltre, il limite per quanto riguarda i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto è pari al 10% del patrimonio netto. Quest'ultimo limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emes-

si o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari emessi da un singolo organismo, strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente, dei titoli di debito di uno stesso emittente e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen International Fund Managers Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Algebris UCITS Funds PLC. La società è stata autorizzata ad operare come organismo di investimento collettivo dalla Banca Centrale ai sensi della Direttiva OICVM.

La società di gestione è Algebris Investments (UK) LLP, con sede legale nel Regno Unito al seguente indirizzo:

7 Clifford Street
London, W1S 2FT
England

* * * * *

ALGEBRIS ASSET ALLOCATION FUND I EUR

ISIN: IE00BTLJY400

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare rendimenti positivi indipendentemente dalle fasi al rialzo o al ribasso dei mercati attraverso l'assunzione di posizioni lunghe e corte in valori mobiliari e strumenti finanziari derivati (FDI). Il Comparto può investire in titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile emessi da governi o società, azioni e valori mobiliari assimilati, strumenti *contingent convertible* (ossia obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui rimborso è condizionato al verificarsi di determinati eventi), *Exchange Traded Note* (ETN), *Exchange Traded Fund* (ETF) e così via.

Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, il Comparto può investire la totalità dei propri attivi in depositi e liquidità.

Tra gli strumenti finanziari derivati su cui può investire il Comparto rientrano le opzioni, *swap*, *future* e *forward*. Oltre alla finalità di investimento, il Comparto può investire in tali strumenti al fine di copertura dei rischi.

Il Comparto è indicato a investitori che intendono investire la propria disponibilità nel medio-lungo periodo. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 50% dei propri attivi netti nei mercati emergenti.

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato di uno stato membro o non membro dell'UE o in altri mercati regolamentati aperti al pubblico.

L'ammontare di tali investimenti dovrà essere inferiore al 10% del valore attuale netto di ciascun Comparto. Tale limite è elevato al 100% del valore attuale netto nel caso di titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'UE, da un'autorità di vigilanza, uno stato non membro o un ente pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più stati membri.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in depositi effettuati presso un singolo istituto di credito.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM); gli investimenti in un singolo OICR sono consentiti fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto. Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% di azioni senza diritto di voto emessi da uno stesso emittente
- 10% di titoli di debito emessi da uno stesso emittente
- 25% di unità di uno stesso Organismo di Investimento Collettivo
- 10% di strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Algebris Investments (UK) LLP*.

Il Comparto è certificato da *KPMG*.

ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT FUND I EUR

ISIN: IE00B81TMV64

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito e la crescita modesta del capitale investito.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso sia fisso che variabile ai quali viene associato un qualsiasi rating.

Sono altresì ammessi investimenti in obbligazioni convertibili, titoli ibridi, azioni privilegiate e depositi. Il Comparto può detenere azioni ordinarie nel solo caso in cui quest'ultime siano state acquisite a seguito di conversioni da un altro titolo.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati quali swap su titoli di debito e tassi di interesse, opzioni put e call su titoli di debito, ETF e futures su tassi di interessi con finalità di gestione del rischio di credito. Il Comparto può, inoltre, investire in strumenti convertibili, strumenti contingenti convertibili ("CoCo-Bond") ed ETN che presentano una leva integrata o integrano una componente derivata.

In relazione all'andamento e alla volatilità dei mercati, il Comparto può investire prediligendo i depositi.

In relazione agli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato di uno stato membro o non membro dell'UE o in altri mercati regolamentati aperti al pubblico.

L'ammontare di tali investimenti dovrà essere inferiore al 10% del valore attuale netto di ciascun Comparto.

Tale limite è elevato al 100% del valore attuale netto nel caso di titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'UE, da un'autorità di vigilanza, uno stato non membro o un ente pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più stati membri.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in depositi effettuati presso un singolo istituto di credito.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM); gli investimenti in un singolo OICR sono consentiti fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% di azioni senza diritto di voto emessi da uno stesso emittente
- 10% di titoli di debito emessi da uno stesso emittente
- 25% di unità di uno stesso Organismo di Investimento Collettivo
- 10% di strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Algebris Investments (UK) LLP*.

Il Comparto è certificato da KPMG.

ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY FUND I EUR

ISIN: IE00BWY56Y06

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimenti positivi attraverso l'assunzione di posizioni corte o lunghe in valori mobiliari e/o strumenti finanziari derivati (FDI) di società operanti nel settore dei servizi finanziari ovvero nel settore immobiliare.

Il Comparto può investire in titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile emessi da governi o società, azioni e valori mobiliari assimilati, strumenti *contingent convertible* (ossia obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui rimborso può essere richiesto al verificarsi di determinati eventi), *exchange traded note* (ETN), *exchange traded fund* (ETF) e così via.

Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, il Comparto può investire la totalità dei propri attivi in depositi e liquidità.

Il Comparto è indicato a investitori che mirano alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo consapevoli dell'elevata volatilità del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in titoli obbligazionari non *investment grade* fino al 30% dei propri attivi netti e, inoltre, può investire fino al 50% dei propri attivi netti nei mercati emergenti.

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato di uno stato membro o non membro dell'UE o in altri mercati regolamentati aperti al pubblico.

L'ammontare di tali investimenti dovrà essere inferiore al 10% del valore attuale netto di ciascun Comparto. Tale limite è elevato al 100% del valore attuale netto nel caso di titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'UE, da un'autorità di vigilanza, uno stato non membro o un ente pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più stati membri.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in depositi effettuati presso un singolo istituto

di credito.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM); gli investimenti in un singolo OICR sono consentiti fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può acquistare più del:

- 10% di azioni senza diritto di voto emessi da uno stesso emittente
- 10% di titoli di debito emessi da uno stesso emittente
- 25% di unità di uno stesso Organismo di Investimento Collettivo
- 10% di strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Algebris Investments (UK) LLP*.

Il Comparto è certificato da *KPMG*.

ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FUND I EUR

ISIN: IE00BCZNWT08

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 ottobre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito e la crescita del capitale investito.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli azionari per i quali sono stimati dei dividendi elevati ed in titoli di debito governativi e societari a tasso fisso e variabile. Gli investimenti sono selezionati a prescindere dal rating creditizio associato.

Comparto può investire in titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile emessi da governi o società, azioni e valori mobiliari assimilati, strumenti *contingent convertible* (ossia obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui rimborso può essere richiesto al verificarsi di determinati eventi), *exchange traded note* (ETN), *exchange traded fund* (ETF) e così via.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati quali opzioni, swap e contratti per differenza con finalità di copertura ed efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto investe inoltre in titoli convertibili, titoli ibridi e depositi.

In relazione agli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto è indicato ad investitori disposti ad effettuare un investimento a medio-lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato di uno stato membro o non membro dell'UE o in altri mercati regolamentati aperti al pubblico.

L'ammontare di tali investimenti dovrà essere inferiore al 10% del valore attuale netto di ciascun Comparto. Tale limite è elevato al 100% del valore attuale netto nel caso di titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'UE, da un'autorità di vigilanza, uno stato non membro o un ente pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più stati membri.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in depositi effettuati presso un singolo istituto di credito.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM); gli investimenti in un singolo OICR sono consentiti fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto. Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% di azioni senza diritto di voto emessi da uno stesso emittente
- 10% di titoli di debito emessi da uno stesso emittente
- 25% di unità di uno stesso Organismo di Investimento Collettivo
- 10% di strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata ad *Algebris Investments (UK) LLP*.

Il Comparto è certificato da *KPMG*.

ALGER SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Alger SICAV. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da La Française AM International con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, boulevard de la Foire,
L-1528 Luxembourg

* * * * *

ALGER SICAV DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND I-3 EUR

ISIN: LU1232088382

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento in titoli azionari, quali azioni ordinarie o privilegiate, di emittenti statunitensi e di emittenti di tutto il mondo.

Il Comparto investe in strumenti derivati creditizi quali i total return swap (TRS). Inoltre, il Comparto può investire una parte rilevante del patrimonio in liquidità.

Parte integrante della politica e delle strategie di investimento è l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti; più precisamente, tali strumenti sono utilizzati sia a fine di copertura dei rischi sia al fine di creare una sovraesposizione al rischio della volatilità. Il Comparto investe sia in titoli derivati negoziati nei mercati regolamentati che in derivati negoziati al di fuori di essi (OTC). In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva in un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 (Total Return Index)

Tale indice aggrega le 500 società a più alta capitalizzazione quotate nel *New York Stock Exchange* e nel *Nasdaq*. La capitalizzazione dell'indice corrisponde approssimativamente all'80% della capitalizzazione totale dei due listini sopra indicati. Viene calcolato giornalmente ponderando la media del prezzo dei titoli che compongono l'indice per la loro capitalizzazione.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli azionari non quotati in borsa.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente permessi.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore

netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Alger Management, Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

ALGER SICAV THE ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND I EUR

ISIN: LU1232087905

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi del patrimonio, in azioni o titoli equivalenti di società, con un elevato potenziale di crescita, quotate o negoziate in una borsa statunitense.

Il Comparto, inoltre, può investire, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e della copertura da potenziali rischi di mercato, in titoli derivati nel rispetto dei limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva in un orizzonte temporale minimo di investimento pari a 5 anni.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Growth Index

L'indice Russell 1000 Growth è un indice che misura la performance del segmento large - cap dell'universo azionario statunitense. Esso comprende le compagnie considerate per il calcolo dell'indice Russell 1000 aventi alto *price-to-book ratio* e alti valori di crescita previsti. L'indice è ribilanciato con frequenza annuale al fine di includere anche le società nuove e in espansione e, al contempo, al fine di confermare per le società già presenti le caratteristiche di crescita ricercate.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente permessi.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del princi-

pio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Alger Management, Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

AMUNDI FUNDS

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Amundi Funds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da Amundi Luxembourg S.A. con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

* * * * *

AMUNDI FUNDS BTF ABSOLUTE GLOBAL DIVIDEND IE EUR ACC

ISIN: LU0907329352

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di ottenere, in tutte le condizioni di mercato, un rendimento superiore al rendimento registrato dall'indice di riferimento EONIA, capitalizzazione su base quotidiana.

A tal fine il Comparto attua due strategie di investimento: la prima mira a cogliere il premio di rischio appetibile incorporato nei *future* e negli *swap* su dividendi; la seconda, invece, mira all'individuazione settori azionari sottovalutati e settori azionari con una valutazione elevata a livello sia locale che internazionale. Le due strategie si basano su un approccio comune che consiste nella previsione dei dividendi.

Al Comparto si applica un processo di gestione attiva. Le decisioni di investimento si basano sull'analisi dei fondamentali relativa al ciclo dei guadagni e dei dividendi. Il livello di rischio complessivo del portafoglio viene rettificato in base allo scenario macroeconomico e finanziario elaborato dal team di gestione.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura valutaria oltre che per finalità di investimento. Oltre agli strumenti finanziari derivati, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto è indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

Tale parametro di riferimento è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scaden-

za (overnight) effettuate nel mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo overnight registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente declinati nelle disposizioni regolamentarie del Fondo.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BFT Gestion S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES IE EUR

ISIN: LU0272941112

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di ottenere un rendimento sul capitale investito non inferiore al 7% su base annua.

Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio in strumenti finanziari derivati i cui sottostanti sono rappresentati da indici di mercato al fine di ottenere performance positive sfruttando la volatilità dei mercati dei capitali; gli investimenti si focalizzano all'interno dell'Eurozona. Inoltre, una quota consistente del patrimonio può essere investita in strumenti del mercato monetario. Il Comparto costruisce il proprio portafoglio al fine di stimare con una probabilità, non superiore al 5%, una perdita massima sul valore del patrimonio superiore al 35% su base annua.

Parte integrante della politica e delle strategie di investimento è l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti; più precisamente, tali strumenti sono utilizzati sia a fine di copertura dei rischi sia al fine di creare una sovraesposizione al rischio della volatilità. Il Comparto investe sia in titoli derivati negoziati nei mercati regolamentati che in derivati negoziati al di fuori di essi (OTC). Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma un apprezzamento del capitale nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente declinati nelle disposizioni regolamentarie del Fondo.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND CHINA AGGREGATE IHE EUR

ISIN: LU0907910797

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento attraverso l'investimento in titoli obbligazionari emessi da entità governative e da società, mantenendo un'esposizione verso il Renminbi inshore e/o offshore ("Valute RMB"). A tal proposito, il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni di qualsiasi emittente. Il Comparto inoltre investe, in strumenti finanziari derivati al fine mantenere un'esposizione complessiva pari al 95% verso il RMB; per finalità di arbitraggio tra valute e per finalità di copertura da, o di esposizione verso, il rischio legato al tasso di interesse.

È consentito l'utilizzo dei derivati di credito in qualità di acquirente di protezione e/o venditore di protezione.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays China Aggregate (USD)

L'indice Barclays China Aggregate è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni a tasso fisso con rating *Investment Grade*. L'indice è composto principalmente da titoli di debito emessi o garantiti da governi e da società private.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente declinati nelle disposizioni regolamentarie del Fondo. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi Singapore Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND EURO AGGREGATE IE EUR

ISIN: LU0616240585

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere performance positive in termini di reddito e di apprezzamento del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio in particolari categorie di titoli obbligazionari.

Tali categorie di titoli obbligazionari comprendono: titoli di debito emessi da istituzioni governative dell'Eurozona e/o da istituzioni pubbliche internazionali; strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito sono derivati e garantiti da uno specifico paniere di prestiti ipotecari (titoli garantiti da ipoteca, o MBS "*Mortgage-Backed Securities*"); obbligazioni emesse da società private e classificate *Investment Grade*. Si definiscono *Investment Grade* quei titoli che sono classificati con merito creditizio uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto è investito in titoli obbligazionari denominati in Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e al fine di copertura dei rischi.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente gli investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di ri-

ferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate

L'indice Barclays Euro Aggregate rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso, con alto merito creditizio (*Investment Grade*) e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. È un indice Total Return e pertanto presume il reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Il Comparto può investire in titoli garantiti da ipoteche (MBS) fino al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente il 10% delle attività nette di un Comparto. Tale limite può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente declinati nelle disposizioni regolamentarie del Fondo. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD IE EUR

ISIN: LU0119109980

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 giugno 2001.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo sotto forma di apprezzamento di capitale, reddito da interessi e utili da operazioni nel mercato monetario.

Il Comparto investe almeno il 67% del suo patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Euro definiti *High Yield Grade*. Si definiscono *High Yield Grade* quei titoli ad alto rendimento ai quali viene associato un rating inferiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Comparto inoltre investe, ai fini della efficiente gestione del portafoglio e della copertura da potenziali rischi, in titoli derivati nel rispetto dei limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. In particolare, gli strumenti derivati creditizi sono ammessi solo per finalità di copertura.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente

con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

ML European Currency High Yield BB-B Rated Constrained Hdg index

Tale indice è stato costruito per replicare la performance dei titoli obbligazionari ad alto rendimento emessi in Euro e Sterline britanniche (GBP) ai quali viene associato un rating inferiore a “BBB-”, da S&P, o inferiore a “Baa3”, da Moody’s, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. I titoli inclusi nell’indice hanno una durata totale pari ad almeno 18 mesi ed una durata residua pari ad almeno 12 mesi.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato (“strumenti derivati OTC”), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi rispetto agli strumenti finanziari ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell’OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell’OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD SHORT TERM IE EUR

ISIN: LU0907330798

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo sotto forma di apprezzamento di capitale, reddito da interessi e utili da operazioni nel mercato monetario.

Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Euro, con una data di scadenza inferiore a 4 anni e definiti *High Yield Grade*. Si considerano *High Yield Grade* quei titoli ad alto rendimento ai quali è associato un rating inferiore a “BBB-” da S&P (o equivalente).

Il Comparto inoltre investe, ai fini della efficiente gestione del portafoglio e della copertura dei rischi potenziali, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano per-

formance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 4 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained

Tale indice è stato costruito per replicare la performance dei titoli obbligazionari emessi in Euro ai quali viene associato un rating inferiore a "BBB-", da S&P, o inferiore a "Baa3", da Moody's, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. I titoli inclusi nell'indice hanno una durata residua compresa tra 1 e 3 anni. Sono esclusi i titoli emessi da istituti finanziari.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente declinati nelle disposizioni regolamentarie del Fondo. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE IE EUR

ISIN: LU0839535514

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel medio termine attraverso investimenti nel mercato del credito, nel mercato valutario e dei tassi di interesse. Almeno il 67% del patrimonio del Comparto viene investito in titoli debito emessi da entità governative di Paesi membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo (OCSE) o emessi da società.

Inoltre non oltre il 40% del patrimonio può essere investito in *Mortgage-Backed Securities* e *Asset-Backed Securities* ed altri titoli di debito emessi da società ad alta capitalizzazione a fronte di operazioni di cartolarizzazione.

I titoli *Investment Grade* costituiscono almeno l'80% degli investimenti del Comparto. I titoli sono considerati

Investment Grade se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, arbitraggio e/o sovraesposizione su valute, tassi di interesse e rischio di credito. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Global Aggregate (hedged in USD)

L'indice, gestito da Barclays Capital, è stato progettato per misurare la performance dei titoli emessi da entità governative, società corporate e di altri titoli a reddito fisso, caratterizzati da un basso profilo di rischio (*Investment Grade*), denominati in dollari americani ed emessi al di fuori degli Stati Uniti d'America. L'indice è denominato in dollari ed è coperto dal rischio di cambio.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi rispetto a quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE IHE EUR

ISIN: LU0839536082

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nell'ottenere un rendimento positivo nel medio termine investendo almeno il 67% del patrimonio del fondo in titoli obbligazionari emessi da società di tutto il mondo e convertibili in tutte

le valute.

Il Comparto inoltre investe in titoli derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e/o di arbitraggio su tassi di interesse e rischio di credito. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch Global Large Cap Corporate Index USD hedged

Il Merrill Lynch Global Large Cap Corporate Index è l'indice rappresentativo dei titoli obbligazionari emessi da società, ad alta capitalizzazione, di tutto il Mondo. L'indice è denominato in USD ed è coperto dal rischio di cambio.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE IHE EUR

ISIN: LU0755947800

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un rendimento positivo sotto forma di apprezzamento di capitale, reddito da interessi o utili su cambi.

Almeno il 67% del patrimonio viene investito in titoli obbligazionari emessi in Euro, Dollari Statunitensi (USD), Sterline britanniche (GBP) e/o Yen (JPY), da società con sede legale in un Paese Emergente, ovvero a Singa-

pore e/o Hong Kong.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti al fine di efficiente gestione del portafoglio, di copertura dei rischi e/o arbitraggio.

Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

CEMBI Broad Diversified Index

L'indice CEMBI Broad Diversified misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società dei paesi emergenti. All'interno del debito sono compresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari e con scadenza superiore a 5 anni.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IE EUR

ISIN: LU0907912579

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è superare, in un orizzonte temporale di 3 anni, il parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) investendo almeno il 50% del patrimonio in obbligazioni e/o obbligazioni convertibili emesse da società di Paesi Emergenti e denominate in valuta G5.

Si definiscono titoli obbligazionari convertibili quelle obbligazioni il cui rimborso può avvenire a discrezione del sottoscrittore, attraverso la consegna di titoli di altra specie e di uguale valore.

In via residuale, il Comparto può essere investito in obbligazioni e obbligazioni convertibili differenti da quelli di cui sopra; depositi; quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR e altri valori mobiliari.

Il Comparto inoltre investe, con finalità di copertura e di arbitraggio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. In particolare, i derivati su valute possono essere utilizzati al solo scopo di copertura. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro

Il J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Hedged Euro è un indice che prende in considerazione titoli denominati in Dollari USA di emittenti governativi e semigovernativi di paesi emergenti e rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti. L'indice è Total Return Gross, quindi tutte le cedole incassate sono reinvestite al lordo delle tasse nel paese di appartenenza sino al successivo ribilanciamento dell'indice. Inoltre l'indice è coperto dal rischio di cambio sull'Euro.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni emesse da società con partecipazione statale inferiore al 100% non possono eccedere il 25% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in ABS e/o MBS.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IHE EUR

ISIN: LU0945157856

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento superiore rispetto all'indice di riferimento su un orizzonte temporale di breve periodo.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo, il Comparto realizza una combinazione di reddito da interessi ed incremento di valore del capitale investendo prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da entità governative e/o società aventi sede legale in un paese emergente.

Il Comparto inoltre realizza strategie direzionali per determinare l'esposizione complessiva alle diverse classi di attività e strategie *relative value* al fine di diversificare il portafoglio a livello geografico e a livello del proprio universo di investimento.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e/o esposizione al rischio di tasso d'interesse, al rischio valutario e al rischio di credito. Gli strumenti utilizzati sono futures, opzioni, forward e swap.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel medio termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM GBI-EM Global Diversified (USD) non hedged index

Tale indice, pubblicato da JP Morgan, aggrega titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da entità governative dei Paesi emergenti. Tali titoli sono sufficientemente liquidi e sono denominati in valuta nazionale. Sono esclusi i titoli negoziati in mercati difficilmente accessibili dagli investitori internazionali. L'indice non presenta una copertura del rischio di cambio.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL INFLATION IE EUR

ISIN: LU0442406616

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale governativo.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 agosto 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nell'ottenere nel medio termine un rendimento positivo investendo principalmente in titoli obbligazionari internazionali indicizzati all'inflazione. Tali titoli, sono scelti in modo da mantenere un basso profilo di rischio e rendimenti contenuti.

In particolare, almeno il 50% degli attivi del portafoglio è costituito da titoli obbligazionari definiti *Investment Grade*, denominati in una valuta di un Paese membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) o dell'Unione Europea. I titoli sono considerati *Investment Grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati costituiscono parte integrante delle strategie e delle politiche di investimento adottate dal Comparto; tali strumenti, infatti, sono utilizzati al fine di efficiente gestione del portafoglio, copertura e/o sovraesposizione al rischio di inflazione, del tasso di interesse, di credito e valutario. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive a medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Euro Hedged

L'indice aggrega titoli emessi, in valuta locale, da entità governative di tutto il mondo. Tali titoli sono indicizzati all'inflazione del Paese in cui sono state emesse. Inoltre essi presentano un basso profilo di rischio (*Investment Grade*) ed una vita residua superiore ai 12 mesi.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL MHE EUR HDG

ISIN: LU0557862322

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale governativo.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere performance positive sotto forma di reddito e apprezzamento del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari e titoli di credito, a tasso fisso o variabile, emessi o garantiti dai principali Stati OCSE o organizzazioni sovranazionali quali la Banca Mondiale, nonché in altre obbligazioni di qualità elevata denominate in valute liberamente convertibili. Si definiscono obbligazioni di elevata qualità quei titoli i quali presentano un rating uguale o superiore a BBB- di S&P (o equivalente di altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, con finalità di copertura e/o sovraesposizione ai rischi di tassi di interesse, di credito e valutario.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM Government Bond Index Global All Maturity Unhedged in USD

L'indice fa parte della famiglia di indici JP Morgan Government Bond Index, il quale misura la performance sui mercati internazionali obbligazionari a reddito fisso. L'indice aggrega titoli emessi da istituzioni governative denominati in 19 diverse valute ed emessi con una qualsiasi durata contrattuale. I titoli obbligazionari a tasso variabile sono esclusi dall'indice.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS IHE EUR

ISIN: LU0568616881

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel medio termine ed in tutte le condizioni di mercato, investendo almeno il 67% del patrimonio del Comparto in titoli di debito di entità governative e società ad alta capitalizzazione con sede legale negli Stati Uniti d'America e quotati in mercato regolamentato di un qualsiasi Paese membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

Tali titoli di debito possono includere titoli emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione quali *Asset-Backed Securities* e *Mortgage-Backed Securities*.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti obbligazionari o strumenti del mercato monetario di emittenti di mercati emergenti nonché obbligazioni convertibili.

Il Comparto inoltre investe, ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital US Aggregate Bond (TR)

Tale indice replica la performance dei titoli di debito a tasso fisso e variabile, emessi da entità governative e società ad alta capitalizzazione con sede legale negli Stati Uniti d'America ai quali viene associato un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P, ovvero uguale o superiore a "Baa3", da Moody's (*Investment Grade*). Tale indice inoltre include titoli emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione quali *Asset-Backed Securities* e *Mortgage-Backed Securities*.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono ammessi fino al 25% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi Smith Breeden LLC*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE EUROPE IE EUR

ISIN: LU0568614670

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel medio lungo termine investendo almeno il 67% del patrimonio del Comparto in titoli di debito convertibili emessi da società europee e quotati in un mercato regolamentato di un qualsiasi paese membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

In via residuale il Comparto può investire in altri valori mobiliari quali strumenti obbligazionari, strumenti del mercato monetario e liquidità. Inoltre, a scopo di diversificare il portafoglio, il Comparto può investire in strumenti obbligazionari di società di paesi non appartenenti all'OCSE e in titoli di debito emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione qual ad esempio i *Mortgage-Backed Securities* e gli *Asset-Backed Securities*.

Il Comparto inoltre investe, a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati di credito secondo i limiti previsti. Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 4 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Convertible Index Europe Focus Hedged Eur

L'indice Thomson Reuters Convertible è un indice rappresentativo di titoli convertibili emessi principalmente da società europee. È un indice pesato per la capitalizzazione di mercato ed è previsto il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione. Non è presente un numero prefissato di costituenti.

Limiti

Gli investimenti in titoli obbligazionari di emittenti di paesi fuori dall'OCSE sono possibili fino al 10% del patrimonio netto. Inoltre, gli investimenti in MBS e ABS sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP IE EUR

ISIN: LU0568606817

Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel medio lungo termine investendo almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari di società aventi sede legale in un paese appartenente all'Area Euro. In particolare, almeno il 51% del patrimonio del Comparto è investito in titoli azionari emessi da società europee che, al momento dell'acquisto, presentano una capitalizzazione non superiore ai 5mld di Euro.

Il Comparto inoltre investe, a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU Small Cap index

L' MSCI EMU Small Cap è un indice pubblicato da Morgan Stanley che aggrega la performance di titoli azionari emessi da società a bassa e media capitalizzazione ed aventi sede legale in un Paese membro della zona Euro. L'indice presenta una ponderazione per Paese, per settore di attività e per capitalizzazione al fine di riflettere la struttura economica della zona Euro. La capitalizzazione dell'indice corrisponde approssimativamente al 14% della capitalizzazione del mercato di riferimento.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da

uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE IE EUR

ISIN: LU0755949418

Il Comparto è di tipo Azionari Europa

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere, nel medio-lungo termine, una performance migliore rispetto a quella dell'indice di riferimento, sia in termini di rendimenti che in termini di volatilità.

Il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni emesse da società europee. Inoltre il patrimonio del Comparto è gestito attraverso un'analisi quantitativa che si articola su due livelli. In primo luogo viene operata un'attività di selezione dei titoli in funzione della liquidità di mercato, in particolare il Comparto escluderà dal portafoglio quei titoli che non soddisfano i requisiti di liquidità richiesti; in secondo luogo si procede ad un'attività di selezione sul portafoglio titoli ridotto in funzione della volatilità dei titoli. L'obiettivo del gestore di questa attività di selezione è la costruzione di un portafoglio investimenti che sia al tempo stesso liquido e poco volatile.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio, di arbitraggio e di copertura dei rischi.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

Il MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti quindici mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 10% del proprio patrimonio nel caso in cui le controparti siano istituti di credito e non superiore al 5% in tutti gli altri casi.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli am-

messi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE SMALL CAP IE EUR

ISIN: LU0945154754

Il Comparto è di tipo Azionari Europa

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di superare la performance dell'indice di riferimento (benchmark), su un orizzonte di investimento di 5 anni investendo almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari di società aventi sede legale in un paese appartenente all'Unione Europea. Inoltre almeno il 67% del patrimonio del Comparto è investito in titoli azionari emessi da società europee che, al momento dell'acquisto, presentano una capitalizzazione non superiore ai 5mld di Euro.

Il Comparto inoltre investe, a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Small Cap Index

L'indice MSCI Europe Small Cap rappresenta la performance delle società a bassa capitalizzazione dei seguenti 15 mercati sviluppati europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 930 costituenti l'indice copre il 14% circa della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante nell'universo azionario europeo.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari denominati in Euro e depositi in qualsiasi valuta fino al 20% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL LUXURY AND LIFESTYLE IE EUR

ISIN: LU0906535041

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel lungo periodo investendo almeno il 67% del patrimonio in titoli azionari di società che svolgono prevalentemente la loro attività economica nel settore dei beni e servizi di lusso.

Il Comparto inoltre investe, a fini di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Consumer Discretionary Net index (dividend reinvested)

L' MSCI World Consumer Discretionary Net index è un indice pubblicato da Morgan Stanley che aggrega la performance di società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati di tutto il mondo ed operanti nel settore dei beni discrezionali. L'indice viene ricalcolato quattro volte nel corso dell'anno solare e presenta una ponderazione per Paese, per settore di attività e per capitalizzazione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato (strumenti derivati OTC), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN VALUE IHE EUR

ISIN: LU0945155728

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 15 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 67% del patrimonio in titoli azionari di società giapponesi. Il Comparto attua una gestione attiva del proprio patrimonio selezionando i titoli azionari che presentano una divergenza tra il prezzo corrente delle azioni, che risulta sottovalutato, e valore attuale dei flussi futuri attesi dell'impresa.

Il Comparto inoltre investe, a fini di efficiente gestione del portafoglio e di copertura da potenziali rischi, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Topix Tokyo SE index

L'indice è rappresentativo dell'andamento delle azioni quotate nella prima sezione della Borsa di Tokyo (Tokyo Stock Exchange). La prima sezione è dedicata alle società ad alta capitalizzazione. L'indice viene calcolato giornalmente come media ponderata dei prezzi di tutte le azioni per la loro capitalizzazione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli am-

messi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Resona Bank Ltd*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY MENA IHE EUR

ISIN: LU0568613607

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento positivo e una crescita del capitale attraverso l'investimento di almeno il 67% del patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari assimilati di società aventi sede legale e quotati in un Paese del Medio Oriente e del Nord Africa (MENA) e/o in titoli il cui valore rifletta la situazione economica di tali Paesi.

Il Comparto inoltre investe, a di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Pan Arab Large Mid Cap Index

L'indice S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap fa parte della classe degli indici S&P Pan Arab Composite che comprendono i titoli azionari di 11 mercati arabi. L'indice riflette il flottante disponibile per i residenti in tali mercati, che in genere è maggiore di quello a disposizione degli investitori fuori dalla regione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS EQUITY US RELATIVE VALUE IHE EUR

ISIN: LU0568605256

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo almeno il 67% del patrimonio in titoli azionari di società aventi sede legale negli Stati Uniti d'America o in un altro Paese membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE), il cui valore è sottostimato dal mercato. Il Comparto opera quindi una gestione attiva del proprio patrimonio selezionando quei titoli il cui prezzo corrente viene considerato inferiore al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi dell'emittente.

Il Comparto inoltre investe, per fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva in un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 (Total Return Index)

Tale indice aggrega le 500 società a più alta capitalizzazione quotate nel *New York Stock Exchange* e nel *Nasdaq*. La capitalizzazione dell'indice corrisponde approssimativamente all'80% della capitalizzazione totale dei due listini sopra indicati. Viene calcolato giornalmente ponderando la media del prezzo dei titoli che compongono l'indice per la loro capitalizzazione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *TCW Investment Management Company Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES IE EUR

ISIN: LU0996171368

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire, in tutte le condizioni di mercato, un rendimento superiore al rendimento dell'indice EONIA, di circa 4 punti percentuali in tre anni, investendo prevalentemente in titoli obbligazionari definiti *Investment Grade*. I titoli sono considerati *Investment Grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Comparto può altresì investire in titoli obbligazionari ad alto rendimento, *high yield grade*, ai quali viene associato un rating inferiore a "BBB-" da S&P (o equivalente) nonché in *Mortgage-Backed Securities* e *Asset-Backed Securities*, ossia titoli obbligazionari emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione.

Parte integrante della politica e delle strategie di investimento è l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, finalizzato all'arbitraggio, alla copertura dei rischi ovvero ad aumentarne l'esposizione.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive in un orizzonte di investimento di durata minima pari a 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

Tale parametro è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) effettuate nel mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo *overnight* registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Una quota non superiore al 15% del patrimonio del Comparto viene investita in titoli obbligazionari ad alto rendimento, *high yield grade*, ai quali viene associato un rating inferiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL IE EUR

ISIN: LU0210817879

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 aprile 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere, in tutte le condizioni di mercato, un rendimento annuale superiore all'indice di riferimento EONIA, indice rappresentativo del tasso di interesse dei Paesi dell'area Euro.

Il Comparto investe in tutte le tipologie di titoli di debito, inclusi gli *Asset-Backed Security* (obbligazioni emesse a fronte di operazioni di cartolarizzazione), in depositi e in valute di Paesi appartenenti all'area OCSE.

Parte integrante della politica e delle strategie di investimento è l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti.

In relazione agli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano performance positive nel breve termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

Tale parametro di riferimento è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo overnight registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli am-

messi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM del Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX IE EUR

ISIN: LU0568619042

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere nel breve termine una performance superiore di almeno 3 punti percentuali rispetto alla performance dell'indice di riferimento, investendo prevalentemente in strumenti derivati su valuta, obbligazioni di elevata qualità e titoli di debito di emittenti globali quotati o negoziati sui mercati regolamentati di qualsiasi peso OCSE. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. Si considerano titoli obbligazionari di alta qualità (*Investment Grade*) quei titoli ai quali viene associato un merito creditizio uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating).

I titoli inclusi nel paniere degli investimenti sono emessi da entità di tutto il mondo, quotate in un mercato regolamentato di uno dei paesi OCSE. Inoltre, i titoli in valuta diversa rispetto a quella di denominazione, devono essere liquidi per consentire l'ingresso e l'uscita nelle posizioni in modo agevole.

La politica di gestione del Comparto mira a contenere un livello del VaR (*Value at Risk*) inferiore al 6%.

Parte integrante della politica e delle strategie di investimento è l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti al fine di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come una combinazione di investimenti in titoli obbligazionari e strumenti derivati. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 1 anno.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

L'indice di riferimento è l'indice L'EONIA (*Euro Over Night Index Average*) è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee prestano l'un l'altro i fondi denominati in euro, in base al quale i prestiti hanno una durata di 1 giorno. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi, London Branch*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON

L'OICR di seguito descritto è stato istituito dal FCI (Fondo Comune di Investimento) Amundi Index Equity Europe Low Carbon. Il Fondo è registrato in Francia come fondo comune di investimento di diritto francese il 3 febbraio 2015.

La società di gestione è Amundi, Société Anonyme, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

90, Boulevard Pasteur

75015 - Paris

* * * * *

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON I EUR

ISIN: FR0012353431

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 marzo 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di replicare il più fedelmente possibile il rendimento dell'Indice di riferimento (a prescindere del relativo andamento positivo o negativo). In particolare, l'obiettivo prevede di mantenere il massimo scarto di rendimento (*tracking error*), tra l'evoluzione del valore del patrimonio netto del Comparto e quello dell'indice, al 2%.

A tal fine, il Comparto investe in azioni, di società di media e alta capitalizzazione, dei paesi europei sviluppati, denominate in qualsiasi valuta, attraverso la realizzazione di una gestione indicizzata della strategia.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di efficienza della gestione del portafoglio, di copertura dei rischi ovvero per aumentarne l'esposizione.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla massimizzazione del reddito nell'orizzonte temporale minimo di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti, senza essere direttamente collegato ad un benchmark. Tuttavia le sue prestazioni possono essere confrontate a posteriori al seguente indice:

MSCI Europe Low Carbon Leaders

L'Indice MSCI Europe Carbon Leaders si basa sull'Indice MSCI Europe che riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per pa-

esi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. L'indice mira a due dimensioni dell'esposizione di carbonio (emissioni di carbonio e riserve di combustibili fossili) e fornisce un efficace strumento per limitare l'esposizione del portafoglio al rischio di carbonio. Con l'esclusione delle società ad alta intensità di emissione di carbonio e delle società proprietarie delle più grandi riserve di combustibili fossili, l'Indice si propone di ridurre almeno del 50% il livello di emissioni di anidride carbonica (emissioni attuali e riserve rappresentative delle potenziali emissioni future) rispetto a quello dell'indice MSCI Europe, minimizzando al tempo stesso il tracking error rispetto ad essi.

Limiti

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri. Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in azioni o quote di OICVM francesi e in fondi d'investimento alternativi (AIF) francesi.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e mercati obbligazionari, quali:

- tutte le categorie obbligazionarie;
- titoli di debito negoziabili (TCN), buoni tesoro a tasso fisso (BTF), obbligazioni governative francesi (BTAN) ed euro commercial paper.

Al fine del raggiungimento dell'obiettivo di gestione, il Fondo può effettuare depositi per un periodo massimo di dodici mesi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi S.A.*

Il Comparto è certificato da *PWC Sellam*.

AMUNDI PATRIMOINE

L'OICR di seguito descritto è stato istituito dal FCI (Fondo Comune di Investimento) Amundi Patrimoine. Il Fondo è registrato in Francia come fondo comune di investimento di diritto francese il 7 febbraio 2012.

La società di gestione è Amundi, Société Anonyme, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

90, Boulevard Pasteur
75015 - Paris

* * * * *

AMUNDI PATRIMOINE MC EUR

ISIN: FR0011660851

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione nel medio lungo termine di rendimenti di almeno 5 punti percentuali eccedenti rispetto all'EONIA capitalizzato.

Per raggiungere tale obiettivo il gestore degli investimenti, sulla base di analisi macroeconomiche sull'evoluzione dei mercati e sulla base di attività di monitoraggio sulle performance delle classi di attivi, adotta una politica di gestione di tipo flessibile volta a cogliere le opportunità presenti nei mercati in termini di rischio/rendimento. Al fine di costruire un portafoglio efficiente il Comparto può investire in qualsiasi strumento obbligazionario, azionario, monetario e valute.

Il Comparto può investire senza restrizioni geografiche e di dimensione.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di efficienza della gestione del portafoglio, di copertura dei rischi ovvero per aumentarne l'esposizione. Il Comparto è esposto al rischio di cambio.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale bilanciato tra titoli azionari e obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

L'indice di riferimento è l'indice L'EONIA (*Euro Over Night Index Average*). L'EONIA è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee prestano l'un l'altro i fondi denominati in euro, in base al quale i prestiti hanno una durata di 1 giorno. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo "*Amundi Funds*".

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Amundi S.A.*

Il Comparto è certificato da *S.F.P.B. Société Fiduciaire Paul Brunier*.

AMUNDI RENDMENT PLUS

L'OICR di seguito descritto è stato istituito dal Fondo Comune d'Investimento francese Amundi Rendment Plus, creato il 15 ottobre 2004 ed approvato dall'Autorité des marchés financiers in data 28 settembre 2004.

La società di gestione è Amundi Société Anonyme, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

90, boulevard Pasteur

75015 Paris

France

* * * * *

AMUNDI RENDMENT PLUS M EUR

ISIN: FR0012518397

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 febbraio 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Fondo è ottenere una performance superiore di 2,30 punti percentuali rispetto all'indice di riferimento EONIA capitalizzato.

A tal fine, il Fondo può investire in obbligazioni governative e corporate di buona qualità in conformità con la

politica interna di monitoraggio del rischio di credito della Società di Gestione. La selezione dei titoli avviene attraverso asset allocation strategica e tattica in tutti i mercati obbligazionari, azionari, valutari, monetari nonché sui livelli di volatilità, indici di borsa, tassi di interesse e cambio.

Il Fondo può, inoltre, investire in titoli Investment Grade o in Asset Backed Securities e Mortgage Backed Securities se muniti di rating Investment Grade nel limite del 50% del patrimonio netto.

Gli investimenti vengono effettuati attraverso singoli titoli e fondi comuni di investimento gestiti da una qualsiasi società del gruppo Amundi e dei suoi partner di gestione. Il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

L'esposizione azionaria può variare tra il -10% e il +30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi o al fine di aumentarne l'esposizione.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla massimizzazione del reddito. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti, senza essere direttamente collegato ad un benchmark. Tuttavia le sue prestazioni possono essere confrontate a posteriori al seguente indice:

EONIA

L'EONIA è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) effettuate nel mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo overnight registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse, o garantite, da Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating.

Per le obbligazioni non governative, il Fondo può investire fino al 50% del patrimonio in titoli con rating compreso tra AAA e Aaa (S&P). Il Fondo, tuttavia, può investire in titoli non investment grade fino al 20% dei propri attivi netti.

Gli investimenti diretti o indiretti in obbligazioni di un paese non appartenente all'OECD possono essere al massimo pari al 10% del patrimonio netto del Fondo.

Al fine del raggiungimento dell'obiettivo di gestione, il Fondo può effettuare depositi per un periodo massimo di dodici mesi.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo presenta un rischio di cambio che potrà rappresentare non oltre il 30% del patrimonio.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Amundi Société Anonyme*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte et Associés*.

ANIMA FUNDS PLC

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da ANIMA Funds Plc, una Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) costituita in Irlanda e autorizzata dalla Central Bank of Ireland come OICVM ai sensi dei Regolamenti sugli OICVM.

La Società ha una struttura ad ombrello e può comprendere diversi fondi, patrimonialmente separati tra di loro, dove ogni fondo rappresenta un portafoglio di attività separato. La Società può creare più di una Classe di Azioni in relazione a ciascun Fondo.

La Società di gestione degli OICR è ANIMA Asset Management Limited, con sede legale in Irlanda, al seguente indirizzo:

George's Quay Plaza,
1, George's Quay
Dublin 2.

* * * * *

ANIMA FUNDS BOND DOLLAR I EUR

ISIN: IE0032461463

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a raggiungere il suo obiettivo investendo principalmente in titoli di debito denominati in dollari statunitensi emessi da Stati Sovrani, da organizzazioni sovranazionali e/o da Società. Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario. In particolare, esso può investire in titoli con rating *Investment Grade* o superiore, oppure se sprovvisti di rating, in titoli ritenuti di pari qualità dall'Investment Manager.

L'esposizione al rischio di tasso di cambio riguarda fino al 100% del totale degli attivi in cui investe il Comparto e può avere l'effetto di aumentare o diminuire il valore del Comparto e di qualsiasi reddito generato. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati. Il Comparto può partecipare ad accordi di prestito titoli, al fine di un'efficiente gestione del portafoglio, come strumenti per generare reddito aggiuntivo e per compensare le spese del Comparto.

L'obiettivo del Comparto è quello di fornire un tasso di rendimento interessante. Il Comparto è adatto a investitori retail ed istituzionali con un orizzonte temporale di investimento medio e/o disposti ad accettare un livello medio di volatilità. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

Di tanto in tanto, l'Investment Manager seleziona in modo strategico un indice o un insieme di indici in linea con la politica di investimento del Comparto al fine di ottenere un rendimento simile a quello dell'indice. L'indice di riferimento (*benchmark*) è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

95% BofA ML US Treasury

5% BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate

Il BofA ML US Treasury Master è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei mercati delle obbligazioni governative statunitensi.

Il BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate è un *benchmark* è strutturato in modo da riflettere il rendimento del tasso LIBID ad una scadenza fissata. Il LIBID è un tasso di interesse di tipo bid, offerto dalle banche inglesi sui depositi in valuta Euro nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*). Il LIBID è solito essere rappresentato come l'opposto del più noto LIBOR, tasso di interesse ask, richiesto dalle banche per i depositi in euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente permessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS EURO EQUITY I ACC EUR

ISIN: IE00B8962S65

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli emessi da società quotate nei mercati dell'area Euro e/o da emittenti dell'area Euro quotati in altri mercati regolamentati aventi crescita stabile senza nessuna distinzione di settore e dimensione.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di hedging e riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziati e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati per raggiungere l'obiettivo di investimento. Il Comparto mira all'aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto è adatto a investitori retail ed istituzionali che vedono i comparti come un mezzo conveniente per partecipare allo sviluppo dei mercati di capitale dell'area Euro. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad accettare perdite significative. Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale almeno pari a 5 anni e/o disposti ad accettare un livello alto di volatilità.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). Con i suoi 242 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto bancario.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in titoli dei emittenti di mercati emergenti che potrebbero essere concentrati in Russia. Lo stesso limite vige per gli investimenti in obbligazioni convertibili e warrant.

Gli investimenti in OICR sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS EUROPE EQUITY I EUR

ISIN: IE0032465662

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli emessi da società quotate nei mercati europei e/o da emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati aventi crescita attesa stabile e un'adeguata diversificazione in termini di settore.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di hedging, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

Il Comparto mira all'aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto è adatto a investitori retail ed istituzionali che vedono i comparti come un mezzo conveniente per partecipare allo sviluppo dei mercati di capitale europei. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad accettare perdite significative. Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di investimento lungo e/o disposti ad accettare un livello alto di volatilità. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe

L'indice MSCI Europe riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 443 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati Europei corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE,

tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant e obbligazioni convertibili; fino al 10% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e almeno il 30% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Inoltre, l'esposizione aggregata di strumenti del mercato monetario, obbligazioni a tasso fisso/variabile, obbligazioni convertibili e warrants, non può essere superiore al 30% degli attivi netti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS GLOBAL BOND I EUR

ISIN: IE0032462438

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale governativo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in titoli emessi da stati sovrani, da organizzazioni sovranazionali e/o da emittenti corporate. Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario. In particolare, esso può investire in titoli con rating *Investment Grade* o superiore, oppure se sprovvisti di rating, in titoli ritenuti di pari qualità dall'Investment Manager. Il Comparto investe in mercati regolamentati in Europa, Nord America e Asia. Gli strumenti finanziari sono principalmente denominati in Euro, Dollari statunitensi, Sterline e Yen. L'esposizione al rischio di tasso di cambio riguarda fino al 100% del totale degli attivi in cui investe il Comparto ed è gestita attivamente. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di hedging, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

L'obiettivo del Comparto è quello di fornire un tasso di interesse interessante. Il Comparto è adatto a investitori retail ed istituzionali con un orizzonte temporale di investimento lungo e/o disposti ad accettare un livello di volatilità da medio ad alto. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad uno o più parametri di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tali parametri. Il *benchmark* è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

95% BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index Excluding South Korea *5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate*.

L'indice *BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index Excluding South Korea* replica la performance del debito pubblico di emittenti sovrani di tutto il mondo (esclusa la Corea del Sud) con rating *investment grade*. I titoli di debito sono emessi e denominati nel loro mercato nazionale e di valuta. Il *BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate* è un *benchmark* è strutturato in modo da riflettere il rendimento del tasso LIBID ad una scadenza fissata. Il LIBID è un tasso di interesse di tipo bid, offerto dalle banche inglesi sui depositi in valuta Euro nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight). Il LIBID è solito essere rappresentato come l'opposto del più noto LIBOR, tasso di interesse ask, richiesto dalle banche per i depositi in euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente

emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant; fino al 20% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e fino al 20% in strumenti con rating inferiore all'investment grade.

Inoltre, il Comparto può investire in strumenti finanziari di emittenti di tutto il mondo senza limitazioni geografiche. Tuttavia, gli investimenti in strumenti finanziari di mercati emergenti sono possibili entro il 50% degli attivi netti del Comparto (di cui al massimo il 20% concentrati in Russia).

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS GLOBAL CURRENCIES I EUR

ISIN: IE0032461802

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in strumenti del mercato monetario a breve termine e/o in titoli di debito, combinati attraverso l'utilizzo di opzioni, transazioni a pronti su valute, transazioni a termine su valute (entrambe disponibili e non disponibili) e contratti a termine di cambio negoziati in valuta. Gli investimenti del Comparto possono essere quotati o scambiati in tutto il mondo su ogni borsa riconosciuta, denominati in qualsiasi valuta, e possono essere liquidità, pronti contro termine, buoni del tesoro, *commercial paper*, certificati di deposito, titoli di debito trasferibili a tasso fisso e a tasso variabile di ogni tipo (compresi titoli di debito societari, obbligazioni e titoli strutturati liberamente cedibili, titoli a cedola nulla, titoli di sconto e obbligazioni) denominati in differenti valute ed emessi da stati, agenzie governative, entità sovranazionali e/o emittenti societari. Il Comparto investe solamente in titoli/strumenti aventi rating *Investment Grade* o superiore al momento dell'investimento o, se sprovvisti di rating, giudicati di pari qualità dall'Investment Manager.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% degli attivi in organismi di investimento collettivo del mercato monetario che non ricorrono alla leva finanziaria, i quali possono essere gestiti dall'Investment Manager, dal sotto Investment Manager oppure da qualsiasi delle compagnie collegate, associate o affiliate.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di hedging, riduzione del rischio e/o a fini di investimento.

Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel medio termine. Il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni consapevoli della volatilità

medio-alta alla quale è esposto l'investimento.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad uno o più parametri di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tali parametri. Il *benchmark* è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

10% BofA ML Danish Krone 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Swedish Krona 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Norwegian Krone 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML British Pound 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Swiss Franc 3-months LIBID Constant Maturity
10% BofA ML U.S. Dollar 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Japanese Yen 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Hong Kong Dollar 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML Australian Dollar 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity
10% BofA ML New Zeland Dollar 3-months Deposit Bid Rate Constant Maturity.

Il *benchmark* è composto da indici rappresentativi dei depositi a 3 mesi espresso in differenti valute.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 20%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

ANIMA FUNDS GLOBAL EQUITY I EUR

ISIN: IE0032463733

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società quotate nei mercati di Europa, Asia, Oceania, America e Africa e/o da emittenti di Europa, Asia, Oceania, America e Africa quotati in altri mercati regolamentati con una crescita attesa stabile e un'adeguata diversificazione in termini di settore.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di copertura, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziati e raddop-

piare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto a quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

Il Comparto mira all'aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto è adatto a investitori retail ed istituzionali che vedono i comparti come un mezzo conveniente per partecipare allo sviluppo dei mercati di capitale globali. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad accettare perdite significative. Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di investimento lungo e/o disposti ad accettare un livello alto di volatilità. Pertanto il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 10 anni.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant e obbligazioni convertibili; almeno il 20% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e almeno il 30% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Inoltre, l'esposizione aggregata di strumenti del mercato monetario, obbligazioni a tasso fisso/variabile, obbligazioni convertibili e warrants, non può essere superiore al 30% degli attivi netti.

Inoltre, il Comparto può investire in strumenti finanziari di emittenti di tutto il mondo senza limitazioni geografiche. Tuttavia, gli investimenti in strumenti finanziari di mercati emergenti sono possibili entro il 30% degli attivi netti del Comparto (di cui al massimo il 10% concentrati in Russia).

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di investimento non possono superare il 30% degli attivi netti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS LIQUIDITY I EUR

ISIN: IE0032460721

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di fornire liquidità e un livello di rendimento competitivo in misura coerente con la conservazione del capitale.

Il Comparto mira a raggiungere i suoi obiettivi tramite l'investimento in titoli del mercato monetario a breve termine emessi da stati sovrani oppure da organizzazioni sovranazionali, nei Paesi dell'area Euro. I titoli sono di tipo *Investment Grade* o equivalente al momento dell'investimento. Gli strumenti finanziari sono prevalentemente denominati in Euro. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati.

Il Comparto può partecipare ad accordi di prestito titoli a fini di efficiente gestione del portafoglio, come mezzo per generare reddito aggiuntivo e per compensare le spese del Comparto.

Laddove ritenuto necessario, il Comparto investe in strumenti finanziari derivati al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali aventi un orizzonte di investimento di breve termine e/o disposti a sopportare un livello di volatilità basso. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 1 anno.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

L'Investment Manager ha la facoltà di selezionare in modo strategico un indice o un insieme di indici in linea con la politica di investimento del Comparto. L'andamento di tale indice/indici vuole essere replicato dalla performance del Comparto. Il Comparto attualmente mira a replicare un indice di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA ML Euro Treasury Bill

Il BofA Merrill Lynch EURO Treasury Bill è un indice che rappresenta l'andamento delle obbligazioni con durata non superiore ai 12 mesi, emesse da Stati sovrani appartenenti all'area Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant e almeno il 30% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

ANIMA FUNDS MEDIUM TERM BOND I EUR

ISIN: IE0032465332

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli a medio/lungo termine emessi da stati sovrani oppure da organizzazioni sovranazionali nei paesi dell'area Euro. I titoli sono di tipo *Investment Grade* o equivalente al momento dell'investimento, mentre l'investimento in titoli privi di rating è limitato. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati.

Il Comparto può partecipare ad accordi di prestito titoli a fini di efficiente gestione del portafoglio, come mezzo per generare reddito aggiuntivo e per compensare le spese del Comparto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o a fine di riduzione del rischio.

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento degli investimenti interessante. Il Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali con un orizzonte di investimento medio e/o disposti ad accettare un livello di volatilità medio. Questo Comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 18 mesi.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

In determinati casi, l'Investment Manager seleziona in modo strategico un indice o un insieme di indici in linea con la politica di investimento del Comparto. L'andamento di tale/i indice/indici vuole essere replicato dalla performance del Comparto. Il Comparto attualmente mira a replicare un indice di riferimento (*benchmark*) identificato dalla composizione dei seguenti indici di mercato:

95% BofA ML Euro Government

5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate

Il BofA ML Euro Government è un indice finanziario che rappresenta l'andamento dei titoli con durata non superiore ai 12 mesi ed emessi dai Governi aderenti all'Euro.

Il BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate è un *benchmark* è strutturato in modo da riflettere il rendimento del tasso LIBID ad una scadenza fissata. Il LIBID è un tasso di interesse di tipo bid, offerto dalle banche inglesi sui depositi in valuta Euro nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight). Il LIBID è solito essere rappresentato come l'opposto del più noto LIBOR, tasso di interesse ask, richiesto dalle banche per i depositi in euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant; fino al 10% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e almeno il 30% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

ANIMA FUNDS SHORT TERM BOND I EUR

ISIN: IE0032465225

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento degli investimenti interessante. Il Comparto mira al raggiungimento dei propri obiettivi attraverso l'investimento in titoli del mercato monetario a breve termine emessi da stati sovrani oppure da organizzazioni sovranazionali nei Paesi dell'area Euro. I titoli sono di tipo *Investment Grade* o equivalente al momento dell'investimento, mentre l'investimento in titoli privi di rating è limitato. Gli strumenti finanziari sono principalmente denominati in Euro. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati.

Il Comparto può partecipare ad accordi di prestito titoli a fini di efficiente gestione del portafoglio, come mezzo per generare reddito aggiuntivo e per compensare le spese del Comparto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o a fine di riduzione del rischio.

Il Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali con un orizzonte di investimento breve e/o disposti ad accettare un livello di volatilità da basso a medio. Questo Comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

In determinati casi, l'Investment Manager seleziona in modo strategico un indice o un insieme di indici in linea con la politica di investimento del Comparto. L'andamento di tale indice/indici vuole essere replicato dalla performance del Comparto. Il Comparto attualmente mira a replicare un indice di riferimento (*benchmark*) identificato dalla composizione dei seguenti indici di mercato:

95% BofA ML 1-3 Year Euro Government

5% BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate.

Il BofA ML Euro Government è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari emessi dai governi dell'Area Euro. I titoli inclusi avranno durata compresa tra 1 e 3 anni.

Il BofA ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate è un *benchmark* è strutturato in modo da riflettere il rendimento del tasso LIBID ad una scadenza fissata. Il LIBID è un tasso di interesse di tipo bid, offerto dalle banche inglesi sui depositi in valuta Euro nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*). Il LIBID è solito essere rappresentato come l'opposto del più noto LIBOR, tasso di interesse ask, richiesto dalle banche per i depositi in euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant; fino al 10% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e almeno il 30% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Il peso

percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS SHORT TERM CORPORATE BOND I EUR

ISIN: IE00B570LFF9

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe la maggior parte degli attivi in obbligazioni societarie a breve termine (sia direttamente che indirettamente attraverso organismi di investimento collettivo). Il Comparto investe in obbligazioni emesse sia da emittenti societari con rating creditizio alto sia da stati sovrani e da organizzazioni sovranazionali. L'investimento in titoli sprovvisti di rating o titoli con rating inferiore ad *Investment Grade* è limitato. Il Comparto investe in Europa, Nord America e Asia. Gli strumenti finanziari sono denominati prevalentemente in Euro, Dollari USA e Yen. Il rischio di tasso di cambio associato agli strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro non supera il 15% del totale degli attivi del Comparto.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di copertura, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento degli investimenti interessante. Il Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali con un orizzonte di investimento da medio a lungo e/o disposti ad accettare un livello di volatilità da medio ad alto. Il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

90% BofA ML Euro Large Cap Corp 1-3 Years

10% BofA ML Euro Treasury Bill

Il BofA ML Euro Large Cap Corp 1-3 Years è l'indice rappresentativo dei titoli obbligazionari emessi da società ad alta capitalizzazione emessi nell'Area Euro con rating *Investment Grade* e aventi vita residua compresa tra 1 e 3 anni.

Il BofA Merrill Lynch EURO Treasury Bill è un indice che rappresenta l'andamento delle obbligazioni con durata non superiore ai 12 mesi, emesse da Stati sovrani appartenenti all'area Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del

valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in warrant e obbligazioni convertibili; fino al 10% del patrimonio in strumenti finanziari dei mercati emergenti e fino al 10% in strumenti con rating inferiore all'investment grade. Inoltre, l'esposizione aggregata di investimenti in obbligazioni convertibili, sia diretti che indiretti, non può essere superiore al 10% degli attivi netti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi in OICR che investono in obbligazioni a tasso fisso/variabile, obbligazioni indicizzate al tasso d'inflazione, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e titoli di debito a tasso fisso/variabile.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS STAR BOND I EUR

ISIN: IE00B5WJ7209

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da stati sovrani. Fino al 80% del patrimonio netto può essere investito in emissioni societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari statunitensi, Yen e Sterline. L'esposizione monetaria è gestita attivamente.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di copertura e riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

Il comparto mira all'aumento del capitale nel medio-lungo termine. Il comparto è indicato per investitori retail e istituzionali che considerano i comparti come un mezzo conveniente per partecipare agli sviluppi del mercato dei capitali. Il comparto è indicato solamente per investitori che possono sostenere di impegnare il capitale per un orizzonte temporale di investimento medio. Pertanto, questo comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni.

La classe di azioni è denominata in euro.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore

netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il Comparto investe al massimo il 30% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi; in particolare, può investire fino al 10% del valore netto d'inventario di un singolo istituto di credito e il 20% nel caso di OICR. Inoltre, il Comparto può investire fino al 30% dei propri attivi netti in strumenti finanziari con rating inferiore a investment grade e fino al 30% dei propri attivi netti in strumenti finanziari di mercati emergenti.

S'intende consentita un'esposizione in valuta diversa dall'Euro fino al 60% dei propri attivi netti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL EUROPE I EUR

ISIN: IE0032464921

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. I pesi delle classi di attivi del portafoglio di investimento sono gestiti dinamicamente, in base alle decisioni dell'Investment Manager e alle condizioni di mercato. La parte azionaria del portafoglio è esposta principalmente a strumenti finanziari – selezionati in base allo stile ("growth" e "value"), alla capitalizzazione ("small", "medium" e "large cap") e alla rotazione settoriale – quotati sui mercati azionari europei e/o emessi da emittenti europei quotati su altri mercati regolamentati. L'esposizione complessiva del Comparto (considerando anche i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del valore patrimoniale netto. Il portafoglio obbligazionario è esposto sia ad obbligazioni governative sia ad obbligazioni societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute europee. Il Comparto è esposto a rischio di tasso di cambio.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di copertura, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

L'obiettivo del Comparto è di realizzare un rendimento assoluto, nonché di perseguire l'aumento di capitale nel lungo periodo. Questo Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali disposti a sostenere un rischio elevato. L'investitore, inoltre, deve avere esperienza di prodotti volatili. Il Comparto è indicato solamente per investitori che possono sostenere un accantonamento di capitale su un orizzonte di investimento lungo. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La classe di azioni è denominata in euro.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 30% in strumenti finanziari con rating inferiore a investment grade (di cui fino al 20% possono essere concentrati in Russia); fino al 20% in obbligazioni convertibili; fino al 10% in warrant. Sono, altresì, consentiti investimenti in strumenti finanziari dei mercati emergenti fino al 10% degli attivi nel rispetto degli strategie e delle politiche di investimento del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL GLOBAL I EUR

ISIN: IE00BJBQBQ20

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento assoluto, nonché di perseguire l'aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto mira a raggiungere i suoi obiettivi attraverso l'investimento in un portafoglio flessibile e molto dinamico, composto da strumenti azionari globali, strumenti di debito, strumenti del mercato monetario a breve termine e posizioni long e short su derivati.

La componente direttamente azionaria può costituire fino al 100% dell'intero portafoglio del Comparto e comprende principalmente strumenti finanziari globali di natura azionaria. L'esposizione totale del Comparto ai titoli azionari, sia diretta sia attraverso l'uso di derivati, si trova tra il -100% e il +200%. L'esposizione short totale del Comparto nei confronti dei titoli azionari può essere al massimo pari a -100%.

I pesi delle classi di azioni del portafoglio di investimento del Comparto è gestita dinamicamente sulla base delle decisioni dell'Investment Manager e delle condizioni di mercato.

Il portafoglio degli investimenti è esposto al rischio di cambio.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli solo a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati scambiati su mercati organizzati e su mercati OTC a fini di copertura, riduzione del rischio e investimento.

Questo Comparto è indicato per investitori disposti a sostenere un rischio elevato. L'investitore inoltre deve avere esperienza di prodotti volatili. Il Comparto è indicato solamente per investitori che possono sostenere un accantonamento di capitale su un orizzonte di investimento lungo. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 30% in strumenti finanziari con rating inferiore a investment grade (di cui fino al 20% possono essere concentrati in Russia); fino al 20% in obbligazioni convertibili; fino al 10% in warrant. Sono, altresì, consentiti investimenti in strumenti finanziari dei mercati emergenti fino al 10% degli attivi nel rispetto degli strategie e delle politiche di investimento del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL ITALY I EUR

ISIN: IE00BJBQBS44

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento assoluto, nonché di perseguire l'aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto mira a raggiungere i suoi obiettivi attraverso l'investimento in un portafoglio flessibile e molto dinamico, composto da strumenti azionari italiani, strumenti di debito, strumenti del mercato monetario a breve termine e posizioni long e short su derivati.

La componente direttamente azionaria può costituire fino al 100% dell'intero portafoglio del Comparto e comprende principalmente strumenti finanziari globali di natura azionaria. L'esposizione totale del Comparto ai titoli azionari, sia diretta sia attraverso l'uso di derivati, si trova tra il -100% e il +200. La componente obbligazionaria include sia obbligazioni governative sia obbligazioni societarie.

La ripartizione dei pesi delle classi di azioni del portafoglio di investimento del Comparto è gestita dinamicamente sulla base delle decisioni dell'Investment Manager e delle condizioni di mercato.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli solo a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati scambiati su mercati organizzati e su mercati Over The Counter a fini di copertura, riduzione del rischio e investimento.

Il Comparto è esposto al rischio di cambio.

Questo Comparto è indicato per investitori disposti a sostenere un rischio elevato. L'investitore inoltre deve avere esperienza di prodotti volatili. Il Comparto è indicato solamente per investitori che possono sostenere un accantonamento di capitale su un orizzonte di investimento lungo. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato ad investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione quotati in borsa da meno di un anno ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 30% in strumenti finanziari con rating inferiore a investment grade (di cui fino al 20% possono essere concentrati in Russia); fino al 20% in obbligazioni convertibili; fino al 10% in warrant. Sono, altresì, consentiti investimenti in strumenti finanziari dei mercati emergenti fino al 10% degli attivi nel rispetto degli strategie e delle politiche di investimento del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS US EQUITY I EUR

ISIN: IE0032463287

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli emessi da società quotate nei mercati del Nord America e/o da emittenti del Nord America quotati in altri mercati regolamentati aventi crescita attesa stabile e un'adeguata diversificazione in termine di settore.

Il Comparto può prendere parte ad accordi di prestito titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopi di copertura, riduzione del rischio e/o a fini di investimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari e raddoppiare il valore del proprio valore patrimoniale netto. Ciò comporta che, qualora si osservassero cambiamenti nel prezzo degli strumenti finanziari, il Comparto potrebbe sia guadagnare che perdere il doppio rispetto

quanto avrebbe guadagnato o perso se non avesse utilizzato la leva finanziaria.

Il Comparto mira all'aumento del capitale nel lungo periodo. Il Comparto è indicato per investitori retail e istituzionali che considerano i comparti come un mezzo conveniente per la partecipazione allo sviluppo del mercato dei capitali statunitense. Gli investitori devono essere disposti ad accettare perdite significative. Il Comparto è indicato per investitori con un orizzonte temporale di investimento lungo e/o disposti ad accettare un livello di volatilità alto. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 10 anni.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI USA Index

Il MSCI USA Index è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante, progettato per misurare la performance del mercato azionario statunitense a larga e media capitalizzazione. L'indice MSCI USA fa parte degli indici MSCI Equity Global e rappresenta la parte azionaria statunitense del *benchmark* a livello mondiale MSCI ACWI Index.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari diversi da quelli previsti dalle strategie e politica di investimento fino al 30% del patrimonio netto a condizioni che tali strumenti siano quotati in mercati regolamentati.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in titoli dei emittenti di mercati emergenti. Lo stesso limite vige per gli investimenti in obbligazioni convertibili e warrant.

Inoltre, l'esposizione aggregata di strumenti del mercato monetario, obbligazioni a tasso fisso/variabile, obbligazioni convertibili e warrants, non può essere superiore al 30% degli attivi netti. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ANIMA FUNDS VARIABLE RATE BOND I EUR

ISIN: IE00BGCB7894

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni emesse da stati sovrani, da organizzazioni sovranazionali e/o da emittenti societari. Il Comparto può investire fino al 100% dei suoi attivi in obbligazioni governative italiane. Il Comparto può investire fino al 100% dei suoi attivi in titoli di debito con rating inferiore ad *Investment*

Grade e in strumenti del mercato monetario. Inoltre, almeno il 20% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti finanziari dei mercati emergenti.

Gli strumenti finanziari sono denominati in euro. Gli investimenti in depositi bancari sono limitati.

Il Comparto può partecipare ad accordi di prestito titoli a fini di efficiente gestione del portafoglio, come mezzo per generare reddito aggiuntivo e per compensare le spese del Comparto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o a fine di riduzione del rischio.

L'obiettivo del Comparto è di fornire un rendimento degli investimenti interessante. Il Comparto è indicato per tutti gli investitori aventi un orizzonte di investimento da medio a lungo termine e/o disposti ad accettare un livello di volatilità medio. Il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

La presente classe di azioni è denominata in euro.

La performance della classe di azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, il Comparto non mira a replicare la composizione di tale parametro. Il *benchmark* è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

80% MTS Italy – Variable Rate

20% JP Morgan Euro Cash 3M

L'MTS Italy è un indice che misura il rendimento totale di un portafoglio di strumenti di debito emessi dallo Stato italiano, in particolare di Certificati di Credito del Tesoro (CCT) aventi vita a scadenza minima pari a 3 mesi. Il JP Morgan Euro Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente ammessi.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del patrimonio netto di un Comparto in titoli mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un Comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario.

Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni Comparto in depositi di uno stesso istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il Comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi netti in quote/azioni di OICR che investono in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso/variabile.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

ATLANTE FUNDS PLC

Atlante Funds Plc è una società a capitale variabile, costituita come fondo multicomparto, con separazione delle passività tra i comparti in Irlanda e autorizzata ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2003 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM).

La società di gestione è Albemarle Asset Management, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:
28-29 Dover Street,
London W1S 4NA
Regno Unito

* * * * *

ATLANTE FUNDS EURO BOND FUND I EUR

ISIN: IE00B28YL824

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 novembre 2007; tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 24 giugno 2011. **Composizione e stile gestionale del comparto**

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investirà, almeno il 70% dei propri attivi, in titoli obbligazionari denominati emessi da società, organismi governativi o sovranazionali quotati nel mercato dei titoli governativi inclusi nel perimetro dell'indice di riferimento. I titoli obbligazionari inseriti non sono soggetti a restrizioni relative al merito creditizio degli emittenti; sono, quindi, consentiti investimenti in titoli investment grade, in titoli di qualità inferiore o in titoli privi di rating.

Sono, altresì, ammessi investimenti in titoli obbligazionari emessi da entità domiciliate in un paese europeo non incluso nell'indice di riferimento.

In via residuale, il Comparto può investire in titoli obbligazionari emessi in valuta diversa rispetto alla valuta di denominazione (principalmente in dollaro statunitense e yen giapponese) secondo le valutazioni del gestore tempo per tempo.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di una gestione efficiente del portafoglio ovvero al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano conservare il valore dell'investimento in un orizzonte temporale medio – lungo (almeno 3 anni).

La gestione del Comparto è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Global Government Bond Index (in Euro)

L'indice J.P. Morgan Government Bond Index misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e gli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. Considerando soltanto le emissioni disponibili agli investitori internazionali, l'indice riflette più realisticamente le performance del mercato. Gli indici sono selezionati considerando le obbligazioni governative di tutto il mondo. L'indice riflette le performance delle emissioni con un alta frequenza di scambio.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni con rating inferiore all'investment grade fino ad un massimo del 30% dei propri attivi netti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili di recente emissione destinati all'ammissione al listino ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Inoltre, il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei titoli trasferibili e degli strumenti del mercato monetario detenuti in ciascuno degli organismi emittenti in cui investe più del 5% sia inferiore al 40%.

L'esposizione verso una controparte in strumenti finanziari derivati non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in altri OICR non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. I depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto deve detenere titoli di almeno 6 emissioni diverse e i titoli di una qualsiasi emissione non possono superare il 30% del patrimonio netto.

Una società di investimento o una società di gestione operante in relazione a tutti gli OICR da essa gestiti, non può acquisire azioni aventi diritto di voto che le possano consentire di esercitare un'influenza significativa sulla gestione dell'organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OICR;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Albemarle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

ATLANTE FUNDS EURO FLEXIBLE FUND I EUR

ISIN: IE00B58JDR13

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 23 aprile 2007, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investirà, principalmente, in titoli obbligazionari denominati emessi da società, organismi governativi o sovranazionali quotati nel mercato dei titoli governativi inclusi nell'indice JP Morgan Global Government Bond Index (in Euro).

Il Comparto investirà, inoltre, da un minimo del 10% ad un massimo del 80% del valore patrimoniale netto in un portafoglio di azioni europee, sulla base delle condizioni di mercato. Il Comparto investirà preferibilmente in azioni negoziate nel mercato italiano.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di una gestione efficiente del portafoglio ovvero al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano conservare il valore dell'investimento in un orizzonte temporale medio - lungo (almeno 3 anni).

La gestione del Comparto è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice di mercato:

50% Eurostoxx 50

50% Euribor 3 Month

L'indice Euro Stoxx 50 è il principale indice europeo del settore Blue chip dell'Eurozona. L'indice rappresenta la performance di 50 stock provenienti dai Paesi dell'Eurozona seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Lo EURO STOXX 50 è utilizzato come sottostante di una lunga serie di prodotti di investimento tra i quali rientrano ETF (Exchange Traded Funds), opzioni, future e strumenti finanziari strutturati.

L'Euribor 3 mesi (Euro Interbank Offered Rate) rappresenta il tasso d'interesse al quale i depositi a termine interbancari sono offerti da una banca ad un'altra all'interno della zona EMU ed è calcolato alle ore 11:00 (CET). La scelta delle banche di riferimento per la quotazione dell'Euribor si basa su criteri di mercato. Queste banche sono selezionate al fine di garantire che la diversità del mercato monetario in euro risulti adeguatamente riflesso, rendendo in tal modo l'Euribor quale punto di riferimento efficiente e rappresentativo.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni con rating inferiore all'investment grade fino ad un massimo del 30% dei propri attivi netti. Inoltre, l'uso di strumenti finanziari derivati potrebbe far risultare il Comparto come "leveraged", ma l'uso di tale leva non può superare il 100% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili di recente emissione destinati all'ammissione al listino ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Inoltre, il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei titoli trasferibili e degli strumenti del mercato monetario detenuti in ciascuno degli organismi emittenti in cui investe più del 5% sia inferiore al 40%.

L'esposizione verso una controparte in strumenti finanziari derivati non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in altri OICR non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

I depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto deve detenere titoli di almeno 6 emissioni diverse e i titoli di una qualsiasi emissione non possono superare il 30% del patrimonio netto.

Una società di investimento o una società di gestione operante in relazione a tutti gli OICR da essa gestiti, non può acquisire azioni aventi diritto di voto che le possano consentire di esercitare un'influenza significativa sulla gestione dell'organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OICR;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Albemarle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

ATLANTE FUNDS TARGET EUROPE FUND I EUR

ISIN: IE00B502PK59

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 dicembre 2010, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 24 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo. A tal fine, esso investirà principalmente in azioni di società a piccola, media e alta capitalizzazione negoziate o quotate nei mercati europei quali (ma non esclusivamente) Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di una gestione efficiente del portafoglio, di copertura dai rischi ovvero al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano conservare il valore dell'investimento in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La gestione del Comparto è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU Index

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 242 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

È consentito un investimento fino al 20% degli attivi netti del Comparto in titoli obbligazionari di emittenti (commerciali, governativi e sovranazionali) domiciliate in uno stato membro dell'Unione Europea e denominate in una valuta europea.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili di recente emissione destinati all'ammissione al listino ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Inoltre, il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei titoli trasferibili e degli strumenti del mercato monetario detenuti in ciascuno degli organismi emittenti in cui investe più del 5% sia

inferiore al 40%.

L'esposizione verso una controparte in strumenti finanziari derivati non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in altri OICR non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Tale limite si restringe a 10% nel caso di OICR di tipo aperto.

I depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto deve detenere titoli di almeno 6 emissioni diverse e i titoli di una qualsiasi emissione non possono superare il 30% del patrimonio netto.

Una società di investimento o una società di gestione operante in relazione a tutti gli OICR da essa gestiti, non può acquisire azioni aventi diritto di voto che le possano consentire di esercitare un'influenza significativa sulla gestione dell'organismo emittente.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OICR;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Albemarle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

ATLANTE FUNDS TARGET ITALY FUND I EUR

ISIN: IE00B57Z8L94

Il Comparto è di tipo Azionari Italia.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento composto principalmente da azioni quotate nel mercato italiano.

In particolare, il Comparto investe, almeno l'80% del valore patrimoniale netto, in azioni del mercato italiano.

La parte residuale può essere investita in obbligazioni denominate in Euro.

Il Comparto investirà anche in obbligazioni, senza restrizioni riguardanti il merito creditizio, emesse da entità commerciali, governative o sovranazionali quotate nei mercati obbligazionari inclusi nell'indice JP Morgan Global Government Bond.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di una gestione efficiente del portafoglio ovvero al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano conservare il valore dell'investimento in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

La gestione del Comparto è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice di mercato:

Italy Stock Market BCI Comit Globale

L'indice Italy Stock Market BCI Comit Globale misura la performance del mercato azionario italiano. Tale indice si basa sull'andamento di sette settori: bancario, finanziario, telecomunicazione e servizi, immobiliare, trasporti e tempo libero, nonché industriale. L'indice comprende tutte le azioni quotate sul MTA, tranne per il Nuovo Mercato (NM), e viene calcolato giornalmente durante la negoziazione continua, sulla base dei prezzi medi ponderati di negoziazione fino a quel momento (che diventano "prezzi ufficiali" alla chiusura dei mercati).

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili di recente emissione destinati all'ammissione al listino ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Inoltre, il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei titoli trasferibili e degli strumenti del mercato monetario detenuti in ciascuno degli organismi emittenti in cui investe più del 5% sia inferiore al 40%.

L'esposizione verso una controparte in strumenti finanziari derivati non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in altri OICR non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Tale limite si restringe a 10% nel caso di OICR di tipo aperto.

I depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto deve detenere titoli di almeno 6 emissioni diverse e i titoli di una qualsiasi emissione non possono superare il 30% del patrimonio netto.

Una società di investimento o una società di gestione operante in relazione a tutti gli OICR da essa gestiti, non può acquisire azioni aventi diritto di voto che le possano consentire di esercitare un'influenza significativa sulla gestione dell'organismo emittente.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OICR;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Albemarle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

BANOR SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Banor Sicav. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Casa4Funds SA con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

42, Rue de la Vallée
L-2661 Luxembourg
Luxembourg

* * * * *

BANOR SICAV EURO BOND ABSOLUTE RETURN I CAP

ISIN: LU0290352532

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è l'ottimizzazione delle performance nel lungo periodo.

Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio composto da obbligazioni convertibili, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti con sede in paesi facenti parte dell'Unione Europea e denominati in Euro. Per obbligazioni convertibili si intendono i titoli obbligazionari che possono essere convertiti in azioni della società emittente.

In circostanze eccezionali e nel migliore interesse degli azionisti, il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea.

Il Comparto può investire in Exchange Traded Commodities ("ETC"), strumenti finanziari legati direttamente, o indirettamente, all'andamento del sottostante, a condizione che non incorporino strumenti derivati.

In via residuale il Comparto può anche investire in titoli obbligazionari e obbligazioni convertibili di emittenti non europei nonché in quote di OICVM e altri OIC che investono in strumenti obbligazionari e obbligazioni convertibili.

La selezione dei titoli è effettuata attraverso l'analisi rischio-rendimento, al fine di sfruttare le opportunità interessanti di investimento. Successivamente le obbligazioni sono selezionate sulla base dei bilanci dei singoli emittenti e sulla base dei flussi di cassa.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini della copertura dei rischi di cambio, di tasso di interesse, di mercato e per la gestione efficiente del portafoglio, oltre al fine del raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, ma non sono limitati a, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti credit-linked, contratti swap e altri strumenti a reddito fisso

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del patrimonio attivo in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli elencati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo investirà non più del 10% del patrimonio netto attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo. Tale limite è aumentato ad un massimo del 35% in materia di valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici locali, o da un altro stato in Europa occidentale e orientale, Asia, Nord e Sud America, Africa e Oceania.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi effettuati presso lo stesso organismo. L'esposizione al rischio di un Comparto verso una controparte in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio netto.

Nel caso in cui il Fondo detenga, per conto di un Comparto, gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emittenti che superino individualmente il 5% del patrimonio netto di tale Comparto, il totale di tutti questi investimenti non deve rappresentare più del 40% del patrimonio netto totale del Comparto. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito dello stesso emittente;
- 25% delle quote di uno stesso OICVM o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in OICR ed ETF sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Banor Capital Ltd*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BANOR SICAV EUROPEAN VALUE I CAP

ISIN: LU0290355394

Il Comparto è di tipo Bilanciati azionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è l'ottimizzazione delle performance nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in valori mobiliari, quali titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, obbligazioni, obbligazioni convertibili, warrant su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di aziende europee considerate sottovalutate.

Il Comparto può investire, in via ancillare, in Exchange Traded Commodities ("ETC"), strumenti finanziari legati direttamente, o indirettamente, all'andamento del sottostante, a condizione che non incorporino strumenti derivati.

In circostanze eccezionali e nel migliore interesse degli azionisti, il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea.

La selezione dei titoli è effettuata attraverso modelli interni che tengono conto dei proventi distribuiti dalle società sotto forma di dividendi, del loro rapporto fra prezzo e valore contabile e dei flussi di cassa.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato o meno, ai fini della copertura dei rischi di cambio, di tasso di interesse, di mercato e per la gestione efficiente del portafoglio, quindi anche a fini di investimento, per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, ma non sono limitati, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti credit-linked, contratti swap e altri strumenti a reddito fisso.

Il Comparto potrebbe non essere indicato agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del patrimonio attivo in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli specificati in precedenza.

Il Fondo investirà non più del 10% del patrimonio netto attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo. Tale limite è aumentato ad un massimo del 35% in materia di valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici locali, o da un altro stato in Europa occidentale e orientale, Asia, Nord e Sud America, Africa e Oceania.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi effettuati presso lo stesso organismo. L'esposizione al rischio di un Comparto verso una controparte in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio netto.

Nel caso in cui il Fondo detenga, per conto di un Comparto, gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emittenti che superino individualmente il 5% del patrimonio netto di tale Comparto, il totale di tutti questi investimenti non deve rappresentare più del 40% del patrimonio netto totale del Comparto. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito dello stesso emittente;
- 25% delle quote di uno stesso OICVM o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in OICR ed ETF sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Banor Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BANOR SICAV GREATER CHINA LONG SHORT EQUITY I CAP

ISIN: LU1082251650

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in azioni e titoli warrant, in via diretta o tramite strumenti finanziari derivati (mediante posizioni lunghe e corte), emessi da società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale in Cina, Hong Kong e Taiwan, o che svolgono la loro attività principale in uno di questi paesi.

Il Comparto potrà, altresì, investire indirettamente tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati su azioni cinesi di Classe A e strumenti assimilati.

Il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea con i limiti di diversificazione.

In circostanze eccezionali e nel migliore interesse degli azionisti, il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea.

Il Comparto può investire in Exchange Traded Commodities ("ETC"), strumenti finanziari legati direttamente, o indirettamente, all'andamento del sottostante, a condizione che non incorporino strumenti derivati.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato o meno, ai fini della copertura dei rischi di cambio, di tasso di interesse, di mercato e per la gestione efficiente del portafoglio, quindi anche a fini di investimento, per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, ma non sono limitati, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti credit-linked, contratti swap e altri strumenti a reddito fisso.

Il Comparto è gestito attivamente per offrire un'ampia esposizione sui mercati mobiliari in Cina, Hong Kong e Taiwan. Questo Comparto è essere adatto a investitori che mirano ad un investimento in titoli azionari finalizzato ad ottenere rendimenti che si concentrano sui paesi asiatici. Al fine di ottimizzare il loro ritorno, gli investitori dovrebbero avere un orizzonte di investimento di 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta oltre il 25%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio in queste categorie di emittenti di tutto il mondo. L'esposizione in titoli azionari e strumenti assimilati cinesi di Classe A può rappresentare al massimo il 35% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire un massimo del 10% del patrimonio attivo in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli specificati in precedenza.

Il Fondo investirà non più del 10% del patrimonio netto attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo. Tale limite è aumentato ad un massimo del 35% in materia di valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici locali, o da un altro stato in Europa occidentale e orientale, Asia, Nord e Sud America, Africa e Oceania.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi effettuati presso lo stesso organismo. L'esposizione al rischio di un Comparto verso una controparte in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio netto.

Nel caso in cui il Fondo detenga, per conto di un Comparto, gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emittenti che superino individualmente il 5% del patrimonio netto di tale Comparto, il totale di tutti questi investimenti non deve rappresentare più del 40% del patrimonio netto totale del Comparto. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito dello stesso emittente;
- 25% delle quote di uno stesso OICVM o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010;

- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in OICR ed ETF sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Banor Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BANOR SICAV ITALY LONG SHORT EQUITY I CAP

ISIN: LU0510654501

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni (come i warrant), direttamente o tramite strumenti finanziari derivati (mediante posizioni lunghe e corte), emessi principalmente da società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e che hanno la loro sede legale in Italia ovvero che svolgono la loro attività economica principalmente in tale paese.

- titoli di debito, obbligazioni convertibili, obbligazioni e strumenti del mercato monetario (compresi i depositi bancari) emessi principalmente da società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e che hanno la loro sede legale in un Italia, o che svolgono la loro attività principale in questo paese.

- Exchange Traded Commodities ("ETC"), strumenti finanziari legati direttamente, o indirettamente, all'andamento del sottostante, a condizione che non incorporino strumenti derivati.

In circostanze eccezionali e nel migliore interesse degli azionisti, il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea

Il Comparto potrà secondariamente investire negli strumenti precedentemente elencati ma emessi principalmente da società con sede legale in un paese europeo o negli Stati Uniti, o che svolgono la loro attività principale in uno di questi paesi.

Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, ma non sono limitati, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti credit-linked, contratti swap e altri strumenti a reddito fisso.

Il Comparto è gestito attivamente per offrire un'ampia esposizione di mercato principalmente ai mercati dei titoli italiani. Questo Comparto può essere adatto per gli investitori che attraverso l'investimento in un portafoglio di titoli azionari, desiderano ottenere rendimenti positivi. Al fine di ottimizzare il loro ritorno, gli investitori dovrebbero avere un orizzonte di investimento di 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire un massimo del 10% del patrimonio attivo in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli specificati in precedenza.

Il Fondo investirà non più del 10% del patrimonio netto attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo. Tale limite è aumentato ad un massimo del 35% in materia di valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici locali, o da un altro stato in Europa occidentale e orientale, Asia, Nord e Sud America, Africa e Oceania.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi effettuati presso lo stesso organismo. L'esposizione al rischio di un Comparto verso una controparte in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio netto.

Nel caso in cui il Fondo detenga, per conto di un Comparto, gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del

mercato monetario di emittenti che superino individualmente il 5% del patrimonio netto di tale Comparto, il totale di tutti questi investimenti non deve rappresentare più del 40% del patrimonio netto totale del Comparto. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito dello stesso emittente;
- 25% delle quote di uno stesso OICVM o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in OICR ed ETF sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Banor Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BANOR SICAV NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY I CAP

ISIN: LU1082251817

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Comparto cerca di realizzare l'obiettivo investendo direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, sia posizioni lunghe che corte, in azioni e titoli legati ad azioni (come i warrant) emessi principalmente da società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale in un paese del Nord America (negli Stati Uniti e Canada), o società che svolgono la loro principale attività economica in tale regione.

Senza limitazioni geografiche, il Comparto può investire in:

obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili, zcb, obbligazioni governative, obbligazioni societarie e di tesoreria, così come negli altri strumenti del mercato monetario e nelle attività liquide; e azioni e titoli correlati.

Il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea con i limiti di diversificazione.

In circostanze eccezionali e nel migliore interesse degli azionisti, il Comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità, attività liquide o strumenti del mercato monetario su base temporanea.

Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, ma non sono limitati a, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari nonché opzioni su tali contratti, strumenti credit-linked, contratti swap e altri strumenti a reddito fisso negoziati su un mercato regolamentato o OTC ("over the counter").

Il Comparto è gestito attivamente per offrire un'ampia esposizione sui mercati del Nord America dei valori mobiliari. Il Comparto è ben diversificato in una serie di settori in questa regione. Questo Comparto è adatto per gli investitori che sono alla ricerca di un investimento in titoli azionari finalizzato ad ottenere rendimenti positivi attraverso l'investimento in un portafoglio composto principalmente di titoli di emittenti del Nord America. Al fine di ottimizzare il loro ritorno, gli investitori dovrebbero avere un orizzonte di investimento di 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire un massimo del 10% del patrimonio attivo in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli specificati in precedenza.

Il Fondo investirà non più del 10% del patrimonio netto attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato mo-

netario emessi dallo stesso organismo. Tale limite è aumentato ad un massimo del 35% in materia di valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici locali, o da un altro stato in Europa occidentale e orientale, Asia, Nord e Sud America, Africa e Oceania.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi effettuati presso lo stesso organismo. L'esposizione al rischio di un Comparto verso una controparte in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio netto.

Nel caso in cui il Fondo detenga, per conto di un Comparto, gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emittenti che superino individualmente il 5% del patrimonio netto di tale Comparto, il totale di tutti questi investimenti non deve rappresentare più del 40% del patrimonio netto totale del Comparto. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito dello stesso emittente;
- 25% delle quote di uno stesso OICVM o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in OICR ed ETF sono consentiti nel limite di 10% degli attivi netti del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Banor Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da BlackRock Global Funds, che è una società pubblica di capitali (société anonyme) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto (société d'investissement à capital variable).

La Società è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi delle disposizioni della Parte I della legge del 17 dicembre 2010, come modificata di volta in volta, ed è regolata ai sensi di tale legge.

La Società ha una struttura multicomparto, ossia è composta da comparti distinti con passività separate. Gli Amministratori offrono classi di Azioni distinte, ciascuna rappresentativa di partecipazioni in un determinato comparto.

La società di gestione degli OICR è BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

35A, Avenue J.F. Kennedy,

L-1855, Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg.

* * * * *

BGF ASIAN DRAGON FUND D2 EUR

ISIN: LU0329592298

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 aprile 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Asia, escluso il Giappone. Molti dei Paesi considerati sono in via di sviluppo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Asia ex Japan Index

L'indice MSCI AC Asia Pacific include le società ad alta e media capitalizzazione di due dei tre paesi sviluppati (è escluso il Giappone) e otto paesi emergenti dell'estremo oriente. Con i suoi 625 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. I mercati dei paesi sviluppati sono i seguenti: Hong Kong e Singapore. I mercati dei paesi emergenti sono i seguenti: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. La variante *net* dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF ASIAN TIGER BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0969580132

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi e agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi cosiddetti "Tigri Asiatiche". Con Tigri Asiatiche si fa riferimento a Corea del Sud, Repubblica Popolare Cinese, Taiwan, Hong Kong, Filippine, Thailandia, Malesia, Singapore, Vietnam, Cambogia, Laos, Myanmar,

Indonesia, Macao, India e Pakistan. Il Comparto investirà nell'intera gamma di titoli a reddito fisso che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Comparto raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Asian Credit Index

L'indice JP Morgan Asian Credit riflette le performance delle obbligazioni a tasso fisso del mercato Asiatico. L'indice viene calcolato pesando per la capitalizzazione e prende in considerazione le obbligazioni sovrane e corporate ed è segmentato per Paese, settore e classe di rating.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock (Singapore) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EMERGING EUROPE FUND D2 EUR

ISIN: LU0252967533

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in paesi europei emergenti o nella regione del Mediterraneo (paesi confinanti con il Mar Mediterraneo).

Il Comparto può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depositary Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Europe 10/40

L'indice MSCI Emerging Markets Europe 10/40 è costruito con la finalità di misurare le performance delle società ad alta e media capitalizzazione di 6 Paesi Europei con mercati emergenti. I Paesi considerati sono i seguenti: Repubblica Ceca, Grecia, Ungheria, Polonia, Russia and Turchia. L'indice viene calcolato giornalmente e utilizza la metodologia di calcolo 10/40 riguardante la diversificazione dei componenti. Con i suoi 84 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EMERGING MARKETS BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0827877399

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 13 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi. A tal fine, il Comparto investe, almeno il 70% del patrimonio complessivo, in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da stati, enti pubblici e società che hanno sede legale ovvero che svolgono la propria attività economica nei paesi con mercati emergenti di tutto il mondo.

Il Comparto potrà, inoltre, investire nell'intera gamma di titoli a reddito fisso, ivi compresi i titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Il Comparto può far uso di strumenti finanziari derivati al fine di ridurre il rischio di portafoglio, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

In considerazione agli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM EMBI Global Diversified

L'indice JPM EMBI Global Diversified misura la performance strumenti di debito estero negoziati nei mercati emergenti, limitando il peso dei Paesi con debito elevato. Comprende obbligazioni statunitensi denominate in dollari Brady, prestiti e Eurobond con un valore nominale in circolazione di almeno \$ 500 milioni.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito, emessi e/o garantiti dai governi di Turchia, Ucraina e Venezuela, ai quali sia stato attribuito un rating di tipo *non-investment grade*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EMERGING MARKETS FUND D2 EUR

ISIN: LU0252967376

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli inve-

stimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati emergenti. Gli investimenti possono essere effettuati anche in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati sviluppati e che svolgono attività di rilievo nei mercati emergenti.

Il Comparto può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depositary Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 837 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock (Singapore) Limited, BlackRock Management (UK) Limited, BlackRock Financial Management, Inc. (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND D2 EUR

ISIN: LU0329592702

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 no-

vembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati nelle valute locali di paesi in via di sviluppo. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi dei mercati emergenti. Tra i titoli a reddito fisso possono essere inclusi investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Comparto raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 7 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan GBI-EM Global Diversified

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified aggrega titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da entità governative dei Paesi emergenti. Tali titoli sono sufficientemente liquidi e sono denominati in valuta nazionale. Sono esclusi i titoli negoziati in mercati difficilmente accessibili dagli investitori internazionali. L'indice considerato è "*global diversified*" in quanto viene limitato il peso di quei paesi esposti ad ingenti indebitamenti.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock (Singapore) Limited*, *BlackRock Management (UK) Limited*, *BlackRock Financial Management, Inc (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EURO BOND FUND D2 EUR

ISIN: LU0297941469

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dall'8 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Inoltre, almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà investito in titoli denominati in euro. I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Comparto sarà di tipo *investment grade* (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Comparto raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond

L'indice Barclays Euro Aggregate Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. I settori principali inclusi nell'indice sono i seguenti: Treasury, Corporate, Government-Related e Securitised. I titoli considerati dall'indice fanno parte dei due seguenti indici: Pan-European Aggregate e Global Aggregate. La variante 500 mm + Bond esclude tutte le emissioni di ammontare inferiore ai 500 milioni.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano

rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EURO CORPORATE BOND FUND D2 EUR

ISIN: LU0368266499

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 29 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati in euro. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Inoltre, almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà emesso da società con sede o in paesi sia interni che esterni all'eurozona e sarà di tipo *investment grade* (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Comparto raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA ML Euro Corporate Index

L'indice BoA ML Euro Corporate è un indice rappresentativo dell'andamento delle quotazioni dei principali titoli obbligazionari *investment grade* negoziati nei mercati nazionali degli stati dell'Eurozona. All'interno dell'indice il peso delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono essere a tasso fisso avere vita residua di almeno un anno ed essere stati emessi per un ammontare minimo di 250 milioni di euro. La classificazione *investment grade* fa riferimento ad una classificazione fondata su rating Moody's e S&P; il rating dei titoli inclusi deve essere almeno Baa3 (Moody's) e BBB- (S&P).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EURO MARKETS FUND D2 EUR

ISIN: LU0252966485

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati membri dell'Unione Europea (UE) che aderiscono all'Unione Economica e Monetaria dell'Unione Europea (UEM). Il Comparto può inoltre investire negli Stati membri dell'UE che nel prossimo futuro potrebbero aderire all'UEM e in società con sede altrove che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi aderenti all'UEM.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU Net

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 242 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante. La variante Net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EURO SHORT DURATION BOND FUND D2 EUR

ISIN: LU0329592371

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso quali obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'eurozona.

Inoltre, almeno l'80% del patrimonio complessivo del Comparto sarà di tipo *investment grade* (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà investito in titoli a reddito fisso denominati in euro con una duration inferiore a cinque anni. La duration misura il tempo medio impiegato dal Comparto per conseguire il suo rendimento (in termini sia di capitale che di utile) sull'investimento detenuto. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal Comparto) non è superiore a tre anni.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 2 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years

L'indice Barclays Euro Aggregate Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. I settori principali inclusi nell'indice sono i seguenti: Treasury, Corporate, Government-Related e Securitised. I titoli considerati dall'indice fanno parte dei due seguenti indici; Pan-European Aggregate e Global Aggregate. La variante 500 mm + Bond esclude tutte le emissioni di ammontare inferiore ai 500 milioni. Inoltre, l'indice include le obbligazioni con scadenza residua compresa tra un anno e

tre anni.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EUROPEAN EQUITY INCOME FUND D2 EUR

ISIN: LU0579997130

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 21 gennaio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è quello di generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché mantenere una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa. Con il termine Europa si fa riferimento a tutti i paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 448 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario

emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EUROPEAN FOCUS FUND D2 EUR

ISIN: LU0368266812

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 20 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in un portafoglio concentrato (ossia a minor diversificazione) di titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Con il termine Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 448 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo

- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND D2 EUR

ISIN: LU0252965834

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Con il termine Europa si fa riferimento a tutti i paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex Unione Sovietica.

In condizioni normali di mercato il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio in società a media e bassa e media capitalizzazione. Vengono considerate a media e bassa capitalizzazione le società che, al momento dell'acquisto, sono comprese nel 30% delle società con la più bassa capitalizzazione di mercato sulle borse europee. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione comprendendo 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi Europei con mercati sviluppati si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 448 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati Europei corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF EUROPEAN VALUE FUND D2 EUR

ISIN: LU0329592454

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. E' posta particolare attenzione sui titoli azionari delle società sottostimate in cui il prezzo di mercato non riflette il valore sottostante. Con Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Value Index

Il MSCI Europe Value Index è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari di 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. È un indice a capitalizzazione che viene ribilanciato semestralmente. E' un indice Total Return Net, che cioè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF FLEXIBLE MULTI-ASSET FUND D2 EUR

ISIN: LU0473185139

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 14 dicembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente in azioni, obbligazioni, quote di fondi d'investimento, contanti, depositi e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Gli investimenti del Comparto possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo). Essi possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Le attività detenute dal Comparto possono essere denominate in un'ampia gamma di valute.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto utilizzerà SFD per acquisire un'esposizione indiretta a materie prime quali i metalli preziosi e i prodotti agricoli.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

50% MSCI World Index

50% Citigroup World Government Bond Euro Hedged Index

L'indice MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. L'indice MSCI World è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

L'indice Citigroup World Government Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari governativi a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in valuta locale. Comprende i debiti sovrani dei seguenti 23 Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Irlanda, Giappone, Malesia, Messico, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL ALLOCATION FUND D2 EUR

ISIN: LU0523293024

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 9 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, in condizioni normali di mercato, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni e titoli a reddito fisso di tutto il mondo. I titoli a reddito fisso comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Il Comparto può inoltre detenere depositi e liquidità.

I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo). Essi possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Il Comparto può investire in società di piccole dimensioni e che si trovano ancora nella fase iniziale del loro sviluppo. E' posta particolare attenzione sui titoli azionari delle società sottostimate in cui il prezzo di mercato non riflette il valore sottostante.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento

(*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

36% S&P 500

24% FTSE World (ex-US)

24% 5 Year US Treasury Note

16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

L'indice FTSE World (ex US) fa parte di una serie di indici progettati per aiutare gli investitori ad avere un *benchmark* di riferimento internazionale. L'indice comprende azioni ad alta capitalizzazione per l'85% e a media capitalizzazione per il 15% che comprendono 20 Paesi (con l'esclusione degli Stati Uniti) sia con mercati sviluppati che con mercati emergenti. L'indice è derivato del FTSE Global Equity Index Series (GEIS), il quale comprende circa il 98% della capitalizzazione del mercato mondiale.

Per 5 Year US Treasury Note si intendono i buoni del tesoro Americani con scadenza a 5 anni.

L'indice Citigroup Non-USD World Government Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari governativi a tasso fisso con rating *investment grade* (esclusi i governi statunitensi) e denominati in valuta locale. Comprende i debiti sovrani dei seguenti 20 Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Irlanda, Malesia, Messico, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Singapore, Spagna, Sudafrica, Svezia e Svizzera.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL CORPORATE BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0326951752

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 maggio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli inve-

stimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà emesso da società e sarà di tipo *Investment Grade* (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index

L'indice Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged misura le performance dei titoli obbligazionari a livello globale corporate a tasso fisso con rating *investment grade*. L'indice è formato da titoli obbligazionari ricompresi all'interno dei seguenti altri indici: U.S. Aggregate (USD 300mn), Pan-European Aggregate (EUR 300mn), Asian-Pacific Aggregate Index (JPY 35bn), Eurodollar (USD 300mn), Euro-Yen (JPY 25bn), Canadian (USD 300mn equivalent) e *Investment Grade 144A* (USD 300mn). La caratteristica "*hedged*" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Financial Management, Inc. (US)* e *BlackRock Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL EQUITY INCOME FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0827881409

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è quello di generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché mantenere una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei mercati sviluppati.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti.

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC World Index

I MSCI AC World Net Return comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati e 23 paesi emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0329591563

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Inoltre, almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà costituito da strumenti finanziari emessi da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e sarà di tipo *Investment Grade* (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 2 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Citigroup World Government Bond USD Hedged Index

L'indice Citigroup World Government Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari governativi a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in valuta locale. Comprende i debiti sovrani dei seguenti 23 Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Irlanda, Giappone, Malesia, Messico, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. La caratteristica "*hedged*" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il

30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND D2RF EUR HDG

ISIN: LU0368267034

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 maggio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo).

Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo avrà un rating creditizio relativamente basso o sarà privo di rating. La parte restante può comprendere investimenti di tipo *Investment Grade* (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA ML Global High Yield Constrained USD Hedged

L'indice BofA Merrill Lynch Global High Yield riflette le performance dei titoli di debito con rating sotto l'*investment grade* pubblicamente emessi nei mercati di tutto il mondo. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore all'*investment grade* (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch) e un livello di rischio *investment grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di Moody's, S&P e Fitch). La variante *Constrained* indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%. La caratteristica "*hedged*" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock (Singapore) Limited, BlackRock Management (UK) Limited, BlackRock Financial Management, Inc (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL INFLATION LINKED BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0448666502

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 8 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso indicizzati all'inflazione. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza) che corrispondono ad un reddito indicizzato ad un tasso d'inflazione. I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo). I titoli a reddito fisso saranno di tipo *Investment Grade* (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays World Government Inflation Linked Bond Index

L'indice Barclays World Government Inflation Linked Bond è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari governativi globali, *investment grade*, collegati all'andamento dell'inflazione e denominati nella valuta del Paese di emissione. Nell'indice vengono inclusi i soli titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione con durata minima residua pari ad un anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Financial Management Inc. (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL MULTI - ASSET INCOME FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU1062843344

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 7 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è quello di generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché mantenere una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe globalmente in tutta la gamma di attività nella quale può investire un fondo OICVM, compresi titoli azionari, titoli correlati ad azioni, titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), quote di organismi di investimento collettivo, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza), senza alcuna limitazione geografica e di valuta.

Sono consentiti investimenti in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni, di tipo A, di società con sede nella Cina continentale, denominate in Renminbi e negoziate in borse cinesi come Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange.

Il Comparto può far uso di strumenti finanziari derivati al fine di ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and*

Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF GLOBAL SMALL CAP FUND D2 EUR

ISIN: LU0376433602

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società a bassa capitalizzazione. Si considerano società a bassa capitalizzazione le società che al momento dell'acquisto sono ricomprese nel 20% delle società con la più bassa capitalizzazione di mercato sulle borse mondiali. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi.

Le aree geografiche di investimento sono i mercati sviluppati globalmente, ma il Comparto può anche investire nei mercati emergenti mondiali.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento

(*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI ACWI Small Cap Index

L'indice MSCI ACWI Small Cap riflette le performance delle azioni delle società a bassa capitalizzazione comprendendo 23 Paesi con mercati sviluppati e 23 Paesi con mercati emergenti. Con i suoi 6.214 costituenti l'indice in questione considera circa il 14% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF INDIA FUND D2 EUR

ISIN: LU0288299570

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 26 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in India.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI India Index

L'indice MSCI India è costruito con la finalità di misurare le performance delle società ad alta e media capitalizzazione del mercato Indiano. Con i suoi 73 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% del mercato azionario Indiano. **Limiti**

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF JAPAN SMALL & MIDCAP OPPORTUNITIES FUND D2 EUR

ISIN: LU0252965594

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società a media e bassa capitalizzazione con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Giappone. Vengono considerate a media e bassa capitalizzazione le società che, al momento dell'acquisto, sono comprese nel 30% di società con la più bassa capitalizzazione di mercato sulle borse giapponesi. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Japan Mid Small Cap Index

L'indice S&P Japan Mid Small Cap rappresenta le società a media-bassa capitalizzazione giapponesi. I costituenti vengono selezionati tra le borse di Tokio, Osaka e nel JASDAQ. E' stato strutturato con la finalità di fornire agli investitori un indice che consideri il segmento delle società a media-bassa capitalizzazione che sia abbastanza rappresentativo ma che, nel contempo sia anche abbastanza liquido.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso

so lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF LATIN AMERICAN FUND D2 EUR

ISIN: LU0252965164

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in America Latina. Con il termine America Latina si fa riferimento ai seguenti paesi: Messico, America Centrale, America Meridionale e isole del Mar dei Caraibi, compreso Portorico.

Il Comparto può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depositary Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. Gli ADR e i GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Latin America Net Index

L'indice MSCI Emerging Markets Latin America include le società ad alta e media capitalizzazione di cinque paesi emergenti dell'America Latina. Con i suoi 143 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. I paesi emergenti dell'America Latina ricomprendono: Brasile, Cina, Colombia, Messico e Perù. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario

emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC (US)*.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

BGF NEW ENERGY FUND D2 EUR

ISIN: LU0252964944

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società del settore nuove energie. Con l'espressione nuove energie si intendono le energie alternative e le tecnologie energetiche, tra cui la tecnologia delle energie rinnovabili, lo sviluppo di rinnovabili, i combustibili alternativi, l'efficienza energetica, l'attivazione di energia e infrastrutture.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF PACIFIC EQUITY FUND D2 EUR

ISIN: LU0252964605

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nella regione Asia Pacifico. La regione Asia Pacifico include i paesi del continente asiatico e le isole circostanti comprese Australia e Nuova Zelanda. Molti dei paesi inclusi sono in via di sviluppo. Ai fini della copertura del rischio di cambio o per beneficiare delle variazioni del tasso di cambio possono essere utilizzate tecniche di investimento che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Asia Pacific

L'indice MSCI AC Asia Pacific include le società ad alta e media capitalizzazione di quattro dei cinque paesi sviluppati (è escluso il Giappone) e otto paesi emergenti del Pacifico. Con i suoi 1.022 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. I mercati dei paesi sviluppati sono i seguenti: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. I mercati dei paesi emergenti sono i seguenti: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro

dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF UNITED KINGDOM FUND D2 EUR

ISIN: LU0679964535

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 20 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società costituite o quotate nel Regno Unito.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE All-Share Index

L'indice FTSE All-Share è un indice che rappresenta le performance delle società quotate nel London Stock Exchange Market con particolari caratteristiche in termini di grandezza e liquidità. Si tratta di un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato corretta per il flottante delle società prese a riferimento.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF US BASIC VALUE FUND D2 EUR

ISIN: LU0827886119

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente negli Stati Uniti.

Il Comparto pone particolare attenzione sui titoli azionari di società sottostimate ove, su parere del consulente per gli investimenti, il loro prezzo di mercato non rifletta il loro valore sottostante.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Value Index

L'indice Russell 1000 Value misura le performance del segmento delle società ad alta capitalizzazione USA. L'indice è stato predisposto con la finalità di fornire un indicatore capace di sintetizzare gli andamenti del segmento large-cap. Si basa su continue ricerche empiriche del comportamento del gestore e della metodologia utilizzata per determinare la probabilità di crescita.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0532707519

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati in dollari statunitensi. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Comparto sarà investito in titoli con rating creditizio relativamente basso o privi di rating. La parte restante può comprendere investimenti di tipo *Investment Grade* (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto.

I titoli a reddito fisso possono essere emessi dal governo degli Stati Uniti (USA) e dalle sue agenzie governative, da governi e agenzie governative extra-USA, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede sia all'interno che all'esterno degli Stati Uniti.

Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, possono essere utilizzate tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Comparto, per intero o in parte, o consentire al Comparto di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti; possono essere utilizzati per ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Comparto può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Comparto raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).

Il termine *hedged* sta a significare che le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Comparto.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays US High Yield 2% Constrained Index

L'indice Barclays US High Yield 2% Constrained è una componente dell'indice U.S. Corporate High Yield Bond, con un'allocazione massima per ciascun emittente pari al 2%. L'indice include i titoli a tasso fisso con un rating massimo pari a Ba1 e un ammontare minimo di emissione pari a 150 milioni di dollari e con vita residua di almeno un anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro

dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Financial Management, Inc (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF US FLEXIBLE EQUITY FUND D2 EUR

ISIN: LU0252963979

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti. In relazione alle condizioni di mercato, il Comparto punta ad investire in titoli azionari di società che, a parere del consulente per gli investimenti, sono sottostimate o presentano buone potenzialità di crescita.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Index

L'indice Russell 1000 misura le performance del segmento delle società ad alta capitalizzazione USA; si tratta di un sottoinsieme dell'indice Russell 3000 e include approssimativamente 1.000 titoli. L'indice è stato predisposto con la finalità di fornire un indicatore capace di sintetizzare gli andamenti del segmento large-cap. L'indice viene revisionato annualmente al fine di assicurare che anche le società nuove ed in espansione vengano considerate nella sua definizione. L'indice Russell 1000 rappresenta circa il 92% del mercato USA in termini di capitalizzazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il

30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF US GROWTH FUND D2 EUR

ISIN: LU0827887604

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente negli Stati Uniti.

Il Comparto investe in azioni di società che, a parere del consulente per gli investimenti, hanno un buon potenziale di crescita.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Growth Index

L'indice Russell 1000 Growth è un indice che misura la performance del segmento large-cap dell'universo azionario statunitense. Esso comprende le compagnie considerate per il calcolo dell'indice Russell 1000 aventi alto price-to-book ratio e alti valori di crescita previsti. L'indice viene revisionato annualmente al fine di assicurare che anche le società nuove ed in espansione vengano considerate nella sua definizione e che le compagnie già considerate continuino a riflettere le caratteristiche di crescita necessarie.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano

rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC (US)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD AGRICULTURE FUND D2 EUR

ISIN: LU0496654400

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società agricole. Con società agricole si intendono quelle società impegnate nell'agricoltura, nella produzione di prodotti chimici per l'agricoltura, attrezzature e infrastrutture, prodotti agricoli e alimenti, combustibili biologici, scienze delle colture, terreni agricoli e forestali.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

DAX Global Agribusiness Index

L'indice DAX Global Agribusiness riflette le performance delle principali società operanti globalmente nel settore agroindustriale. Le società vengono selezionate all'interno dei seguenti sotto-settori: settore prodotti agricoli, settore bestiame, settore agrochimico, settore attrezzature agricole, settore etanolo e biodiesel.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD ENERGY FUND D2 EUR

ISIN: LU0252963896

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società che operano prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e nella distribuzione di energia. Si evidenzia che non vengono materialmente detenuti oro o altri metalli.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Energy Net Index in EUR

L'indice MSCI World Energy Index è strutturato in modo da riflettere le performance dei segmenti delle società ad alta e media capitalizzazione di 23 Paesi con mercati sviluppati. Tutti i titoli inclusi nell'indice sono classificati nel settore dell'energia come da classificazione GICS (Global Industry Classification Standard). Tra i Paesi con mercati sviluppati vengono ricompresi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, UK e USA. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD FINANCIALS FUND D2 EUR

ISIN: LU0827889055

Il Comparto è di tipo Azionari finanza.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società il cui principale business è quello dei servizi finanziari.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI ACWI Financials Index

L'indice MSCI World Financials Index è strutturato in modo da riflettere le performance dei segmenti delle società ad alta e media capitalizzazione di 23 Paesi con mercati sviluppati e 23 Paesi con mercati emergenti. Tutti i titoli inclusi nell'indice sono classificati nel settore finanziario come da classificazione GICS (Global Industry Classification Standard). Tra i Paesi con mercati sviluppati vengono ricompresi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, UK e USA. I Paesi con mercati emergenti inclusi nell'indice sono i seguenti: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia e Emirati Arabi Uniti.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD GOLD FUND D2 EUR

ISIN: LU0252963623

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società che operano nel settore delle miniere d'oro. Il Comparto può inoltre detenere azioni di società che operano in prevalenza nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali; si evidenzia che il Comparto non detiene materialmente oro o altri metalli.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE Gold Mines (Cap) Index

L'indice FTSE Gold Mines è stato strutturato in modo da riflettere le performance del mercato globale delle azioni delle società che operano nel settore dell'estrazione dell'oro. Tali società hanno una produzione di almeno 300.000 once per anno e ricavano più del 51% delle loro entrate dall'estrazione dell'oro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD MINING FUND D2 EUR

ISIN: LU0252963383

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 mag-

gio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società che operano nel settore del metallo e nel settore minerario la cui attività principale è quella della produzione di metalli di base e minerali industriali come, ad esempio, il carbone e il ferro. Il Comparto può inoltre detenere azioni di società che operano in prevalenza nel settore aurifero, in quello dei metalli preziosi e nel minerario; si evidenzia che non è materialmente detenuto oro o altri metalli.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Euromoney Global Mining Constrained Weights Index (Open) Net EUR

L'indice appartiene alla famiglia di indici Euromoney Global Mining che rappresentano la performance dei rendimenti delle società operanti nel settore dell'estrazione dei metalli e dei minerali. E' un indice ponderato, secondo determinati vincoli, sulla capitalizzazione di mercato, aggiustata per il flottante, delle società quotate sia nei mercati emergenti sia nei mercati sviluppati. L'indice riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendo al netto della ritenuta fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Global Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BGF WORLD TECHNOLOGY FUND D2 EUR

ISIN: LU0376438312

Il Comparto è di tipo Azionari informatica.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 22 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore tecnologico.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC World Information Technology (Net) Index

L'indice MSCI AC World Information Technology riflette in modo combinato le performance del settore tecnologico di 23 Paesi sviluppati quali Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Nuova Zelanda, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, UK e US. E' un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante. L'indice riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi al netto della ritenuta fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BLACKROCK STRATEGIC FUNDS

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) BlackRock Strategic Funds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

35A, Avenue J.F. Kennedy,

L-1855, Luxemburg

Grand Duchy of Luxembourg

* * * * *

BSF AMERICANS DIVERSIFIED EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND D2RF EUR HDG

ISIN: LU0725892383

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori, indipendentemente dai movimenti del mercato. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, obbligazioni, strumenti del mercato monetario ed altri strumenti assimilati. Gli investimenti effettuati dal Comparto sono almeno per il 70% composti da azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società costituite o quotate negli Stati Uniti, in Canada e in America Latina.

Il Comparto può investire, una quota rilevante o persino la totalità del patrimonio netto, in liquidità, al fine di coprirsi dall'esposizione creata dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati o per conseguire l'obiettivo d'investimento.

Il Comparto può far uso di strumenti finanziari derivati al fine di ridurre il rischio di portafoglio del Comparto, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU0949128226

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 luglio

2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso (compresi i titoli non *investment grade*) e in titoli correlati al reddito fisso, liquidità e strumenti finanziari assimilati.

Gli investimenti effettuati dal Comparto sono almeno per il 70% composti da valori mobiliari a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso (ivi compresi derivati), denominati in valute locali sia di mercati emergenti sia di mercati sviluppati, emessi da, o che forniscano un'esposizione a, governi, enti governativi e società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica nei mercati emergenti.

Il Comparto attraverso l'utilizzo di derivati può proteggere il valore del proprio patrimonio, in tutto o in parte, dalle oscillazioni dei tassi di cambio e può generare diversi livelli di leva di mercato (l'esposizione del Comparto risulterà superiore al valore delle sue attività).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES FUND D2 EUR

ISIN: LU1271725365

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 agosto 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investi-

menti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi. A tal fine, il Comparto investe almeno il 65% del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso e titoli correlati a reddito fisso.

Almeno il 70% del patrimonio totale del Comparto sarà denominato in valute europee e sarà emesso da (o fornirà esposizione a società) governi, agenzie governative ed emittenti aventi sede in Europa o che esercitano gran parte della propria attività economica in Europa.

Il Comparto attraverso l'utilizzo di derivati può proteggere il valore del proprio patrimonio, in tutto o in parte, dalle oscillazioni dei tassi di cambio. Inoltre il Comparto può far uso di strumenti finanziari derivati al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

75% Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR)

25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)

L'indice Barclays Pan European Aggregate misura la performance del mercato dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in un'ampia gamma di valute Europee quali euro, sterlina, corona norvegese, corona svedese, corona ceca, fiorino ungherese, zloty polacco e franco svizzero. L'indice è calcolato da Barclays. La caratteristica "hedged" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

L'indice MSCI Europe rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti costituisce circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. L'indice è coperto dal rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 35% del suo patrimonio totale in azioni e titoli correlati ad azioni.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

BSF FIXED INCOME STRATEGIES FUND D2 EUR

ISIN: LU0438336421

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi in un periodo di 3 anni consecutivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso o strumenti finanziari correlati a titoli a reddito fisso emessi da o che generano esposizione finanziaria verso agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di tutto il mondo. I titoli a reddito fisso comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (titoli di debito a breve scadenza). Il Comparto può investire, inoltre, in depositi, liquidità e strumenti finanziari derivati (titoli il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) quali contratti a termine in valuta (derivato nel quale un soggetto può acquistare in data futura una valuta ad un prezzo prefissato) e posizioni short (vendita di un'attività che non si possiede allo scopo di acquistarla successivamente per garantirsi un utile).

Il Comparto attraverso l'utilizzo di derivati può proteggere il valore del proprio patrimonio, in tutto o in parte, dalle oscillazioni dei tassi di cambio e può generare diversi livelli di leva di mercato (l'esposizione del Comparto risulterà superiore al valore delle sue attività).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator-SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "BlackRock Strategic Funds".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND D2 EUR HDG

ISIN: LU1069250972

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 2 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori, mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dai movimenti del mercato. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, obbligazioni, strumenti del mercato monetario ed altri strumenti assimilati.

Almeno il 70% degli investimenti effettuati dal Comparto sono costituiti da azioni e titoli correlati ad azioni (ivi compresi derivati) di (o che diano un'esposizione a) società domiciliate, o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica nei mercati sviluppati di tutto il mondo.

Il Comparto può investire, una quota rilevante o persino la totalità del patrimonio netto, in liquidità, al fine di coprirsi dall'esposizione creata dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati o per conseguire l'obiettivo d'investimento.

Il Comparto utilizzerà strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti), attraverso una "strategia long-short", al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento o assumere posizioni "allo scoperto" ("short") nei casi in cui può beneficiare di un calo di valore dell'attività sottostante. Tali investimenti possono consentire al Comparto di acquisire un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria). Inoltre, il Comparto attraverso l'utilizzo di derivati può proteggere il valore del proprio patrimonio dalle oscillazioni dei tassi di cambio.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto potrebbe essere non indicato per investimenti a breve termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BlackRock Investment Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM BONDS

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Candriam Bonds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Candriam Luxembourg, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

136, route d'Arlon,

L-1150, Lussemburgo

* * * * *

CANDRIAM BONDS CREDIT OPPORTUNITIES R EUR

ISIN: LU1120697633

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 novembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è offrire agli investitori una partecipazione ai rendimenti delle obbligazioni e altri titoli di credito di società che presentano un rischio rating superiore a CCC+/Caa1 e situate paesi dell'Unione Europea e/o in America del Nord. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari (in particolare obbligazioni convertibili) o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.

Il Comparto può altresì ricorrere agli strumenti finanziari derivati (su un mercato regolamentato o fuori borsa) per fini di copertura, esposizione o arbitraggio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Inoltre, il Comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio

netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam France*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS R EUR

ISIN: LU1184246624

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento mediante investimenti in paesi con mercati emergenti. A tal fine, il Comparto investe in titoli di credito (obbligazioni e altri strumenti assimilabili), a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attivi. Tali titoli sono di emittenti del settore privato attivi nei paesi emergenti, emessi o garantiti da Stati emergenti, enti di diritto pubblico nonché da emittenti semi-pubblici.

La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.

Il Comparto può altresì ricorrere agli strumenti finanziari derivati (su un mercato regolamentato o fuori borsa) per fini di copertura, esposizione o arbitraggio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 4 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato

membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD R EUR

ISIN: LU0942153742

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è offrire agli investitori un'esposizione al mercato delle obbligazioni ad alto rendimento (*high yield*). A tal fine, il Comparto investe principalmente in titoli di credito denominati in Euro (tra cui obbligazioni, titoli equivalenti o cambiali) di emittenti con rating superiore a B-/B3. Inoltre, il Comparto può avvalersi di investimenti in prodotti derivati (derivati di credito su indice o su singoli valori) emessi da emittenti di pari qualità.

La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari (in particolare obbligazioni convertibili) o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.

Il Comparto può, inoltre, ricorrere all'utilizzo di strumenti finanziari derivati (su un mercato regolamentato o fuori borsa) per fini di copertura, esposizione o arbitraggio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o

- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam France*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM BONDS GLOBAL HIGH YIELD R EUR

ISIN: LU1269891641

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di offrire agli investitori un'esposizione globale al mercato delle obbligazioni ad alto rendimento (*high yield*). A tal fine, il Comparto investirà principalmente in titoli di credito (ivi compresi obbligazioni, notes, cambiali) il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3. Inoltre, il Comparto potrà avvalersi di investimenti in prodotti derivati (derivati di credito su indice o su singoli valori) emessi da emittenti di pari qualità.

La parte restante del patrimonio potrà essere investita in valori mobiliari (in particolare obbligazioni convertibili) o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità.

Il Comparto può altresì ricorrere agli strumenti finanziari derivati (su un mercato regolamentato o fuori borsa) per fini di copertura, esposizione o arbitraggio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam France*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM EQUITIES L

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Candriam Equities L. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Candriam Luxembourg, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

136, route d'Arlon,

L-1150, Lussemburgo

* * * * *

CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY R EUR

ISIN: LU1269736838

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società attive nel settore della biotecnologia aventi sede legale e/o operanti in tutto il mondo.

Il comparto può detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) e liquidità, nonché strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto può altresì utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine).

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator

– SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS R EUR

ISIN: LU0942226134

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in valori mobiliari di tipo azionario, di società aventi sede legale ovvero che svolgono la parte preponderante della propria attività nei paesi emergenti.

Il Comparto può detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) di società che abbiano la loro sede legale o la loro attività preponderante in paesi diversi da quelli emergenti e liquidità, nonché depositi e strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto può altresì investire in strumenti finanziari derivati (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine).

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una

performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE CONVINCTION R EUR

ISIN: LU1293437619

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in azioni e/o valori mobiliari assimilabili alle azioni, emesse da società, con sede legale, che svolgono la loro primaria attività economica in Europa ovvero da società quotate sui mercati finanziari europei (principalmente, Stati membri dell'Unione Europea, Svizzera e Norvegia).

Il Comparto investe sia in società ad alta capitalizzazione, sia in società a piccola e media capitalizzazione, privilegiando le società che offrono fondamentali di buona qualità, una revisione al rialzo delle prospettive di

utili e che sono sottovalutati.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine).

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION R EUR

ISIN: LU1293438005

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in società con sede legale, che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Europa

ovvero che diano prova di una forte capacità di innovazione.

Il Comparto può detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) e liquidità, nonché depositi e strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine).

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE WORLD R EUR

ISIN: LU0942226563

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 novembre

2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in azioni e/o titoli mobiliari assimilabili alle azioni, emessi da società con sede legale ovvero che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in uno Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

Il processo di selezione dei titoli si basa su analisi economico-finanziarie e su criteri sociali, ambientali ed etici, fondati sul principio secondo il quale tali aspetti sono indissolubilmente legati alla cultura dell'azienda e alla sua strategia a lungo termine quali fattori determinanti del successo.

Il Comparto può detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) diversi da quelli di cui sopra e liquidità, nonché depositi o strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il comparto non investirà in titoli di una società la cui attività consista nella fabbricazione, nell'utilizzo o nel possesso di mine antiuomo, di bombe a dispersione e/o armi a uranio impoverito.

Il Comparto può investire un massimo del 10% del proprio patrimonio in OIC e OICVM.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emesse da una stessa entità. Inoltre, il comparto non può investire più del 20% del proprio patrimonio in depositi collocati presso lo stesso emittente.

Il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dal Comparto, di emittenti in cui investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del suo patrimonio netto. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari oggetto di una sorveglianza prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati fuori borsa con tali istituti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, il Comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo autorizzato ad investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro, dai relativi enti pubblici territoriali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali a carattere pubblico al quale aderiscano uno o più Stati membri dell'UE. Qualora un comparto si avvalga di questa possibilità, dovrà detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, senza che i valori appartenenti ad una stessa emissione possano superare il 30% dell'ammontare complessivo del patrimonio netto.

Il Fondo non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, il Fondo non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di credito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% di quote di uno stesso OICVM o altro OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Candriam Belgium*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

CAPITAL INTERNATIONAL FUND

Capital International Fund è una società di gestione a capitale variabile, costituita secondo il diritto lussemburghese ai sensi della Legge del 10 agosto 1995 sulle società commerciali come società di investimento a capitale variabile.

La società è organizzata secondo la Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è conforme alle norme della direttiva 2009/65/CE. La società ha una struttura ad ombrello: ogni compartimento corrisponde ad una parte del patrimonio e delle passività della SICAV (un Comparto) ed è formata da una o più classi di azioni.

La società di gestione è Capital International Management Company Sàrl, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

37 A, Avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

* * * * *

CAPITAL IF GROUP EURO BOND FUND (LUX) Z EUR

ISIN: LU0817809279

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è massimizzare il rendimento totale attraverso una combinazione di reddito e plusvalenze, in un'ottica di protezione del capitale.

A tal fine, Il Comparto investe, almeno l'80% del patrimonio netto, in obbligazioni con rating *investment grade* al momento dell'acquisto e almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni di emittenti aventi sede in un paese membro dell'unione Economica E Monetaria Europea.

Il Comparto può, inoltre, far uso di strumenti finanziari derivati quali interest rate swap (IRS), credit default swap (CDS), futures ed opzioni su futures.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in obbligazioni denominate in Euro. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (CoCo Bonds).

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Gli investimenti in strumenti finanziari di emittenti non domiciliati e/o che non svolgono la propria attività principale nel mercato statunitense, sono consentiti entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e

dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IF GROUP EUROPEAN GROWTH AND INCOME Z EUR

ISIN: LU0817813032

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.

Nel selezionare i propri investimenti, il Comparto predilige azioni di società negoziate in mercati regolamentati e con ampio potenziale di crescita e reddito nel lungo periodo.

Il Comparto è altresì impegnato nella protezione del capitale.

Sono vietate le vendite allo scoperto e l'utilizzo di leva finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL ABSOLUTE INCOME GROWER (LUX) Z EUR

ISIN: LU0891466822

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente, a livello globale, in titoli a reddito fisso e in azioni, ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato, di società di qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI All Countries World e/o del Lussemburgo; tali società devono essere in grado di offrire una combinazione di proventi da dividendi e di crescita dei dividendi. S'intendono vietate le vendite allo scoperto e l'utilizzo di leva finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 7 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Cooperative*.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL ALLOCATION FUND (LUX) Z EUR

ISIN: LU1006079997

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe, almeno il 45% del patrimonio netto, in azioni quotate e, almeno il 25% del patrimonio netto, in obbligazioni *investment grade* emesse da società e governi, di qualsiasi paese compreso nell'indice MSCI All Country World, del Lussemburgo e dei mercati emergenti, oltre che in altri titoli a reddito fisso ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in un altro mercato regolamentato.

S'intendono vietate le vendite allo scoperto e l'utilizzo di leva finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Cooperative*.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL HIGH INCOME OPPORTUNITIES Z EUR HDG

ISIN: LU0817818007

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito nel lungo periodo.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo, il Comparto investe in titoli di Stato dei mercati emergenti titoli obbligazionari relativi a società di tutto il mondo con rating high yield, tali da garantire un elevato rendimento.

Il Comparto investe esclusivamente in titoli negoziati in un mercato regolamentato.

I principali investimenti sono allocati nei mercati di Hong Kong, Singapore, di qualsiasi paese membro dell'Unione economica europea e/o OCSE nonché in paesi emergenti.

Il Comparto è indicato a soggetti che mirano alla realizzazione di un rendimento potenziale più elevato rispetto ai titoli a reddito fisso tradizionali con una minore volatilità rispetto alle azioni attraverso un investimento di lungo termine in titoli di debito societari e governativi globali. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato ritirare il capitale dopo un periodo minimo di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in titoli ibridi (ad esempio obbligazioni convertibili e/o azioni privilegiate) e titoli azionari. In particolare, gli investimenti in obbligazioni convertibili non possono superare il 5% del patrimonio.

Gli investimenti in mercati non regolamentati o in paesi espressamente ammessi non possono eccedere il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IF GROUP JAPAN EQUITY FUND (LUX) Z EUR

ISIN: LU0817826448

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo.

Il Comparto investe primariamente in titoli azionari di società con sede legale o che svolgono la parte prevalente della loro attività economica in Giappone. Il processo di selezione dei titoli è orientato verso investimenti in azioni di società negoziate in mercati regolamentati e con ampio potenziale di crescita e reddito nel lungo periodo. Il processo di selezione si basa su

un'accurata analisi finanziaria che predilige investimenti in società con elevato potenziale di crescita.

Non sono ammesse le vendite allo scoperto né l'utilizzo della leva finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo ed interessati ad investimenti nel mercato azionario giapponese. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Gli investimenti in strumenti finanziari di emittenti non domiciliati e/o che non svolgono la propria attività principale nel mercato statunitense, sono consentiti entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IF GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) Z EUR

ISIN: LU1295554833

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 ottobre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in azioni, ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato, di società di qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI All Countries World, del Lussemburgo e dei paesi emergenti, che offrono un potenziale di crescita nel lungo termine.

Gli investimenti sono selezionati sulla base di accurate analisi finanziarie che prediligono investimenti in società con elevato potenziale di crescita.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 7 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in titoli di debito non convertibili con rating pari a Baa1 o inferiore a BBB+, assegnato dalle principali agenzie di rating; inoltre può investire fino al 5% del patrimonio in titoli di debito non convertibili con rating pari a Ba1 o inferiore a BB+, assegnato dalle principali agenzie di rating.

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso

emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IF GROUP US GROWTH AND INCOME Z EUR

ISIN: LU0817823346

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo.

I principali investimenti sono effettuati in titoli azionari di società con sede o attività prevalenti negli Stati Uniti.

Il Comparto investe esclusivamente in strumenti finanziari quotati presso una borsa o negoziati in un mercato regolamentato.

Gli investimenti sono selezionati in seguito ad un'accurata analisi finanziaria che predilige investimenti in società con elevato potenziale di crescita.

Non sono ammesse vendite allo scoperto e l'utilizzo della leva finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo ed interessati ad investimenti nel mercato azionario statunitense. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da una banca centrale o locale di uno stato membro o non membro dell'Unione Europea oppure soggetti a vigilanza da un istituto soggetto alla regolamentazione della comunità europea.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario non possono superare il 10% degli attivi netti del Fondo. Tale limite può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non sono ammessi investimenti superiori al 20% dell'attivo netto in strumenti finanziari emessi da uno stesso emittente.

Il Fondo può detenere, in via ancillare, attività liquide in diverse valute convertibili.

Gli investimenti in strumenti finanziari di emittenti non domiciliati e/o che non svolgono la propria attività principale nel mercato statunitense, sono consentiti entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% dei propri attivi in quote di OICR.

Sono ammessi investimenti in strumenti derivati emessi da controparti soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente; l'utilizzo di tali strumenti ha finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio e dovrà risultare coerente con la politica di investimento di ciascun Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Capital International Portfolios, Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Capital International Management Company Sàrl, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

37A, Avenue J.F. Kennedy,
R-1855 Luxembourg

* * * * *

CAPITAL IP GROUP EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT Z EUR

ISIN: LU0815114979 Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi nel lungo periodo. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni e titoli di Stato, denominati in valuta locale, di emittenti di: mercati emergenti, paesi con rating Ba o inferiore (BB o inferiore) assegnato dalle principali agenzie di rating, paesi che sono finanziati e/o sono in uno dei programmi del Fondo Monetario Internazionale (ovvero che sono usciti dal programma da non più di 5 anni).

A fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti derivati, trattati sui mercati regolamentati o OTC.

Il Comparto risulta adatto ad investitori alla ricerca di un elevato rendimento nel lungo periodo attraverso l'investimento in titoli governativi e obbligazioni societarie di emittenti dei mercati finanziari, consapevoli dell'elevato livello di rischio associato a tali investimenti.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il portafoglio di ciascun Comparto sarà investito in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da una singola entità, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto. Tale limite viene alzato al 35% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti locali o da qualsiasi altro Stato o da enti pubblici internazionali di cui uno o più Stati membri ne fanno parte.

Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli trasferibili emessi o garantiti da uno Stato membro, a condizione che il portafoglio sia formato da almeno sei titoli diversi e che l'esposizione su un titolo non superi il 30% del patrimonio netto totale.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Sono consentiti investimenti in dollaro statunitense o in valute locali diverse da quelle dei paesi emergenti, sino al 20% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, il Comparto può investire in Co. Co. Bond (Contingent Convertible Bond) fino ad un massimo del 5% del patrimonio netto del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CAPITAL IP GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES Z EUR

ISIN: LU0815117725

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 06 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita di capitale nel lungo periodo, cercando di minimizzare la volatilità dei rendimenti.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, titoli ibridi e titoli obbligazionari (governativi o societari) di emittenti quotati nei mercati emergenti o in altri mercati regolamentati.

Gli emittenti dei mercati emergenti sono definiti come emittenti domiciliati, o la cui attività economica è svolta in uno dei mercati emergenti, oppure sono emittenti che hanno una grossa esposizione nei mercati emergenti. S'intendono consentiti gli investimenti in valori mobiliari non quotati nel rispetto dei limiti d'investimento.

Il Comparto non effettua vendite allo scoperto.

A fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti derivati, trattati sul mercato regolamentato o OTC.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla realizzazione di rendimenti attraverso l'investimento in un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto ad un portafoglio azionario. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli mobiliari diversi da quelli previsti nella politica d'investimento.

Il portafoglio di ciascun Comparto sarà esclusivamente investito in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi su mercati regolamentati, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto per i titoli emessi dallo stesso emittente. Tale limite viene alzato al 35% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti locali o da qualsiasi altro Stato o da enti pubblici internazionali di cui uno o più Stati membri ne fanno parte.

Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli trasferibili emessi o garantiti da uno Stato membro, a condizione che il portafoglio sia formato da almeno sei titoli diversi e che l'esposizione su un titolo non superi il 30% del patrimonio netto totale.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Capital Research and Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

CONTROLFIDA UCITS FUNDS PLC

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Controlfida UCITS Funds p.l.c. La società è registrata in Irlanda come organismo di investimento collettivo ai sensi della legge irlandese.

Il patrimonio della società è gestito da Controlfida Management Company Limited con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

George's Court
54-62 Townsend Street, Dublin 2
Ireland

* * * * *

CONTROLFIDA DELTA DEFENSIVE UCITS FUND A ACC EUR

ISIN: IE00B52PZG83

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di contenere la volatilità dei rendimenti e di ottenere nel lungo termine una performance almeno pari al 7% su base annua in normali condizioni di mercato. Nel caso di andamento negativo dell'indice di riferimento per una misura non oltre il -5% su base annua l'obiettivo del gestore del Comparto è la realizzazione di risultati non negativi, mentre in corrispondenza di un andamento negativo dell'indice di riferimento superiore al -5% su base annua l'obiettivo del Comparto è quello di registrare una performance migliore della performance dell'indice di riferimento.

Per raggiungere tale obiettivo il gestore degli investimenti, sulla base di opportune analisi settoriali, investe in titoli azionari e altri titoli ad essi collegati (inclusi i certificati di deposito e le azioni preferenziali).

Non sono previste restrizioni geografiche in merito alla residenza delle emittenti dei titoli in cui investe il Comparto, tuttavia il gestore degli investimenti seleziona prevalentemente i titoli emessi da società aventi sede legale negli USA, nell'Unione Europea, in Svizzera e nei paesi sviluppati.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che ricercano un incremento dell'investimento a lungo termine e pronti ad accettare talvolta, in normali condizioni di mercato, un basso livello di volatilità del patrimonio netto. 5

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

50% S&P 500

50% Stoxx Europe 50

L'indice S&P 500 aggrega le 500 società a più alta capitalizzazione quotate nel *New York Stock Exchange* e nel *Nasdaq*. La capitalizzazione dell'indice corrisponde approssimativamente all'80% della capitalizzazione totale dei due listini sopra indicati. Viene calcolato giornalmente ponderando la media del prezzo dei titoli che compongono l'indice per la loro capitalizzazione.

L'indice *Stoxx Europe 50 Price*, rappresenta l'andamento delle principali Blue-chip europee, fornendo una rappresentazione delle compagnie leader in Europa senza segmentazione settoriale. L'indice comprende 50 titoli da 18 paesi europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari di recente emissione ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Una quota non eccedente al 10% delle attività nette del Comparto può essere investita in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente. Inoltre il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Comparto inoltre è soggetto a limitazioni sulle esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo. In particolare Tale limite viene quantificato con il 10% del patrimonio del Comparto per i titoli emessi da organismi aventi sede legale in un Paese appartenente allo Spazio Economico Europeo (SSE), e con il 5% del patrimonio negli altri casi.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo "Controlfida UCITS Funds p.l.c. ".

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Controlfida (Suisse) SA*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

CONTROLFIDA DELTA UCITS FUND A EUR

ISIN: IE00B5LGG149

Il Comparto è di tipo Bilanciati azionari.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 6 maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un aumento di valore sul lungo termine. Il Gestore degli Investimenti cercherà di raggiungere l'obiettivo tramite una costante ed ampia ricerca di investimenti in titoli azionari e titoli correlati alle azioni quali i certificati di deposito, le azioni preferenziali e i warrants.

Non sono presenti restrizioni geografiche e di settore negli investimenti del Comparto, tuttavia il Comparto investe prevalentemente in titoli emessi negli Stati Uniti e nei Paesi europei sviluppati (Unione Europea e Svizzera).

Il Comparto può inoltre utilizzare, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, strumenti finanziari derivati (incluse opzioni, contratti a termine su valute, futures e opzioni su futures). Si definisce titolo derivato uno strumento finanziario il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a medio/lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari di recente emissione ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Una quota non eccedente al 10% delle attività nette del Comparto può essere investita in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente. Inoltre il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Comparto inoltre è soggetto a limitazioni sulle esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate

con un singolo organismo. In particolare Tale limite viene quantificato con il 10% del patrimonio del Comparto per i titoli emessi da organismi aventi sede legale in un Paese appartenente allo Spazio Economico Europeo (SSE), e con il 5% del patrimonio negli altri casi.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo "*Controlfida UCITS Funds p.l.c.*".

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Controlfida (Suisse) SA*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

CONTROLFIDA SUPERDISCOVERY UCITS FUND A ACC EUR

ISIN: IE00B4ZWSN73

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 dicembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un aumento del valore del capitale investito nel lungo termine investendo prevalentemente in titoli azionari e altri strumenti collegati alle azioni.

Il gestore degli investimenti cerca di conseguire l'obiettivo di rendimento attraverso un processo di selezione titoli volto ad individuare, senza particolari restrizioni geografiche e settoriali, quelle emittenti che presentano un elevato potenziale di crescita nel lungo termine. Non vi è un limite generale sulla quota di patrimonio che può essere destinata ad investimenti in titoli emessi da società operanti nei mercati emergenti, tuttavia vi è un limite del 10% del patrimonio per l'esposizione verso titoli emessi e negoziati in mercati russi.

Coerentemente a quanto indicato nel Prospetto Informativo, il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che cercano la crescita del capitale nel lungo periodo e che siano in grado di accantonare il capitale investito nel medio-lungo termine. Il Comparto è adatto ad investitori che sono disposti ad accettare, in condizioni normali di mercato, un alto grado di volatilità del valore patrimoniale netto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari di recente emissione ovvero che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Una quota non eccedente al 10% delle attività nette del Comparto può essere investita in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente. Inoltre il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Comparto inoltre è soggetto a limitazioni sulle esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo. In particolare Tale limite viene quantificato con il 10% del patrimonio del Comparto

per i titoli emessi da organismi aventi sede legale in un Paese appartenente allo Spazio Economico Europeo (SSE), e con il 5% del patrimonio negli altri casi.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo "Controlfida UCITS Funds p.l.c.".

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Controlfida (Suisse) SA*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

CPR SILVER AGE

L'OICR di seguito descritto è stato istituito dal FCI (Fondo Comune di Investimento) CPR Silver Age. Il Fondo è registrato in Francia come fondo comune di investimento di diritto francese il 22 dicembre 2009.

La società di gestione è CPR Asset Management con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

90, Boulevard Pasteur

75730 – Paris

* * * * *

CPR SILVER AGE I ACC EUR

ISIN: FR0010838284

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 dicembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere nel lungo termine una performance superiore a quella dell'indice di riferimento.

Per raggiungere tale obiettivo il gestore degli investimenti, sulla base di opportune analisi settoriali, investe in titoli emessi da società la cui principale attività economica è collegata all'invecchiamento della popolazione media. In particolare il Comparto seleziona emittenti europee operanti nei settori farmaceutico e assistenziale, che presentano un elevato potenziale di crescita sulla base di analisi qualitative e quantitative effettuate dal gestore degli investimenti.

Il portafoglio risulta quindi Composto da titoli diversificati per tipologia ed emessi principalmente da società private europee.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari europei. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe

L'indice MSCI Europe riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei

mercati sviluppati Europei corretta per il flottante.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il

Per la gestione delle liquidità, il portafoglio può essere investito fino al 25% in prodotti monetari e di tasso.

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale limite può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto.

- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Fondo può investire fino al 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *CPR Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Cabinet Mazars*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 1

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 1. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet

L-2013, Lussemburgo

* * * * *

CREDIT SUISSE (LUX) ABSOLUTE RETURN BOND FUND IBH EUR

ISIN: LU1120824682

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale mediante investimenti in titoli di debito, obbligazioni (comprese le obbligazioni a tasso fisso, le obbligazioni zero coupon, le obbligazioni subordinate e le obbligazioni perpetue), *covered bond*, note e altri titoli simili a tasso fisso o variabile (comprese le *floating-rate note* e i titoli emessi a sconto) di emittenti privati, semi privati e pubblici di tutto il mondo.

Gli investimenti effettuati dal Comparto, riguardano principalmente titoli con una qualità creditizia pari almeno

a *investment grade*, ovvero titoli con rating non inferiore a “BBB–” secondo Standard & Poor’s o a “Baa3” secondo Moody’s, o ritenuti di qualità creditizia simile dalla società di gestione.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali swap, opzioni, futures, forward e CDS, per finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato per investitori alla ricerca di rendimenti eccedenti, su un orizzonte di medio termine, e disposti ad accettare un rischio sul proprio capitale e una volatilità quanto meno moderata del valore dei propri investimenti. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%

Limiti

Il Comparto può investire complessivamente fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti finanziari strutturati, CDO, *credit linked note* (CLN), ABS e MBS. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in strumenti di *contingent capital*.

Gli investimenti diretti sui mercati emergenti sono limitati al 25% del patrimonio complessivo del Comparto.

Gli investimenti in obbligazioni convertibili, note convertibili e obbligazioni con warrant sono consentiti fino al 25% del patrimonio del Comparto.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all’interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Ciascun Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell’Unione Europea, da uno Stato membro dell’OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL CONVERTIBLE INVESTMENT GRADE BOND FUND IBH

ISIN: LU1089177338

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 luglio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in obbligazioni convertibili, note, obbligazioni con warrant, diritti di opzioni e titoli simili relativi ad emittenti pubblici, privati e semiprivati con rating *Investment Grade* e denominate in qualsiasi valuta.

Il Comparto può investire in futures, opzioni e swap per finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Gli strumenti finanziari derivati possono inoltre essere utilizzati al fine di gestire attivamente la sua esposizione valutaria mediante future su valute e operazioni di swap.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta indicato ad investitori che desiderano un investimento in un portafoglio strutturato per beneficiare dei possibili guadagni in conto capitale, di rendimenti adeguati e un’ampia diversificazione del rischio. È pertanto consigliato un investimento di almeno 5 anni al fine di ottenere un’operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l’obiettivo di superare la performance dell’indice di

riferimento, identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Global CB Index Inv. Grade

L'indice *Thomson Reuters Global CB Index Inv.* è un *benchmark* ponderato per la capitalizzazione di mercato delle società emittenti incluse nel paniere. Il numero dei titoli che devono essere inclusi sono scelti con frequenza semestrale; due volte l'anno, infatti, vengono censiti i titoli che soddisfano i criteri d'inclusione. L'indice rappresenta l'80% dei titoli reputati idonei.

Limiti

Il Comparto può investire, in misura non superiore al 20% in azioni, in azioni e strumenti assimilati. Il Comparto può, altresì, investire fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti di *contingent capital*.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente indicati all'interno del prospetto informativo, indicati in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL VALUE BOND FUND IBH EUR

ISIN: LU0536227472

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale mediante investimenti in obbligazioni, o altri titoli di debito, denominati in qualsiasi valuta ed emessi da organismi di tutto il mondo.

Sono ammessi investimenti in obbligazioni a tasso fisso (tra i quali si collocano obbligazioni zero coupon bond, titoli di debito governativi, semi governativi e societari, titoli di debito indicizzati all'inflazione, covered bonds e convertible bonds) e obbligazioni a tasso variabile. Gli investimenti non sono soggetti ad alcuna restrizione relativa ai giudizi di rating, al fine di poter cogliere le opportunità di investimento interessanti tenendo conto del ciclo economico e dell'andamento dei tassi di interesse e degli spread creditizi.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di gestione del rischio tasso di interesse. Gli investimenti in tali strumenti non possono eccedere il 100% degli attivi del Comparto.

Il comparto è adeguato per gli investitori che desiderano investire in un portafoglio di titoli obbligazionari e collegare l'andamento di questa classe d'investimento al ciclo economico, partecipando nel contempo al valore aggiunto creato attraverso l'utilizzo di diverse strategie d'investimento in derivati nei mercati obbligazionari. 3 La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

70% Barclays Global Aggregated 5% Barclays Global High Yield

10% Barclays Global EM

15% Barclays World Inflation Linked

Il Barclays Global Aggregate Index è uno dei principali misuratori dell'andamento dei titoli obbligazionari *investment grade* provenienti da 23 mercati differenziati per valuta. Questo indicatore multi-valutario include titoli governativi a tasso fisso, titoli equiparabili a governativi, titoli corporate e veicoli di debito da emittenti di paesi sviluppati e paesi emergenti.

Il Barclays Global High Yield è un indice che include titoli in grado di offrire un elevato rendimento. A tal fine, nella composizione dell'indice, sono presi in considerazione strumenti finanziari caratterizzati da un rating creditizio di tipo *non investment grade*.

L'indice Barclays Global Emerging Market Index include titoli emessi da governi, enti para-governativi e società dei Mercati Emergenti a livello globale. La classificazione come Mercato Emergente è quella fornita annualmente dalla Banca Mondiale e dal Fondo Monetario Internazionale.

L'indice Barclays World Inflation Linked aggrega titoli emessi da entità di tutto il mondo. Tali titoli sono indicizzati all'inflazione del Paese in cui sono stati emessi.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in strumenti finanziari strutturati, CDO, *credit linked note* (CLN), ABS e MBS. Gli investimenti in ABS/MBS sono possibili fino ad un massimo pari al 20% del patrimonio totale.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti di *contingent capital*.

Gli investimenti in azioni e strumenti finanziari assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto. Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Ciascun Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 2

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 2. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet
L-2013, Lussemburgo

* * * * *

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND IBH EUR

ISIN: LU0456270395

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 ottobre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito.

Il Comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni con warrant, diritti di opzione (warrant) su obbligazioni e titoli simili con diritti di opzione di emittenti pubblici e privati.

Sono altresì ammessi investimenti in titoli di debito aventi rating inferiore all'*investment grade* che possono aumentare il livello di rischio del Comparto.

Gli investimenti sono selezionati indipendentemente dalla moneta e dall'ubicazione geografica.

Il Comparto effettua investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. A tal fine sono utilizzati futures, opzioni ed operazioni di swap.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano partecipare ad un portafoglio strutturato comprendente diritti di opzione e di conversione relativi ad emittenti di tutto il Mondo. È consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento, identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Global Convertible Bond Focus (TR)

L'indice *Thomson Reuters Global Convertible Bond Focus (TR)* è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari convertibili emessi da società con sede in tutto il Mondo. La variante Focus comprende i titoli più importanti che compongono l'indice principale (80% della capitalizzazione coperta da quest'ultimo) in modo da assicurare contemporaneamente un'ampia rappresentazione del mercato e una buona gestione della stessa. La Variante Total Return (TR) indica che i dividendi distribuiti dalle emittenti vengono reinvestiti al lordo della relativa tassazione.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in azioni e strumenti assimilati. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del totale delle attività del Comparto del Fondo in strumenti di *contingent capital*.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Ciascun Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete. Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse A.G, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 3

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 3. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet

CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND IBH EUR

ISIN: LU0660296384

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento mediante investimenti in mercati emergenti.

Almeno i due terzi del patrimonio del Comparto sono investiti in titoli di debito, obbligazioni, titoli di credito a breve termine e strumenti di debito simili emessi o garantiti da società con sede, o che svolgono una parte prevalente della loro attività, in un paese emergente. Tali titoli devono essere negoziati su un mercato regolamentato aperto al pubblico e devono essere denominati in dollaro statunitense ovvero coperti contro il rischio di cambio in dollaro USA. Non più del 30% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti di debito denominati nella valuta di un singolo paese non membro dell'OCSE. I Paesi emergenti appartenenti alla sopra citata organizzazione sono trattati e considerati come Stati non membri dell'OCSE.

Il Comparto può gestire attivamente la propria esposizione valutaria e di credito attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati quali *forward* su cambi e *credit default swap*.

Il Comparto è adatto a investitori con elevata propensione al rischio e che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito e crediti in un orizzonte di visione a lungo termine. È, pertanto, consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto. Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento, identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Composite

Il JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index deriva dall'indice principale JP Morgan Emerging Market Bond Index, nato nel 1990, ed è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari emessi da società con sede nei Paesi emergenti.

Limiti

; lo stesso limite vige per gli investimenti in *Asset Backed Security* (ABS) e *Mortgage Backed Security* (MBS). Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND IBH EUR

ISIN: LU0592662174

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo principale del Comparto è ottenere una performance superiore al *benchmark* di riferimento.

Almeno i due terzi del patrimonio del Comparto sono investiti in titoli di debito, o titoli a reddito fisso, con un rating almeno pari a BBB- (in base al giudizio di Standard & Poor's e Fitch) o rating equivalente. I titoli sono denominati in dollaro statunitense ovvero coperti contro il rischio di cambio in dollari USA.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance.

Considerando gli obiettivi di investimento, Il Comparto è adatto a investitori con elevata propensione al rischio e che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito e crediti in un orizzonte di visione a lungo termine. È pertanto consigliato effettuare un investimento non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento, identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Composite Il JPM Corporate Emerging Markets Bond Index include i titoli obbligazionari emessi da società quotate in un mercato emergente. I mercati emergenti considerati sono Cina, Hong Kong, India, Malesia, Singapore, Taiwan, Kazakistan, Russia, Ucraina, Brasile, Colombia, Giamaica, Messico, Perù, Israele e Egitto. I titoli obbligazionari presi in considerazione presentano un elevato rating creditizio.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti di *contingent capital*; lo stesso limite vige per gli investimenti in *Asset Backed Security* (ABS) e *Mortgage Backed Security* (MBS).

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 4

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 4. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL EMERGING MARKET BRANDS EQUITY FUND IBH EUR

ISIN: LU0522192482

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni .

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una crescita di capitale a lungo termine, mantenendo al contempo un'adeguata diversificazione dei rischi attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni emesse da società che offrono beni e servizi a consumatori dei mercati emergenti a livello globale.

Almeno i due terzi degli attivi del Comparto sono investiti in titoli azionari, o titoli simili ad azioni, di società che hanno sede legale ovvero che svolgono la propria attività economica nei mercati emergenti di tutto il mondo.

In via residuale, il Comparto può investire in titoli a reddito fisso e in strumenti d'investimento che forniscono un'esposizione verso gli immobili o in commodity (compresi i metalli preziosi).

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio.

Il Comparto è adatto ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio - lungo periodo e, altresì, consapevoli delle potenziali oscillazioni di valore dell'investimento legate al mercato azionario. È pertanto consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in prodotti strutturati al fine di facilitare l'esposizione in prodotti su commodity, segmenti delle risorse naturali e dei metalli preziosi nonché monete e azioni.

Le attività liquide, unitamente ai titoli di debito che generano reddito da interessi non possono superare il 25% del patrimonio del Comparto.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) MULTI-ADVISOR EQUITY ALPHA FUND IBH EUR

ISIN: LU1335031966

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 febbraio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una crescita di capitale nel medio termine perseguendo una performance assoluta e corretta in funzione dei rischi.

A tal fine, il Comparto investe in azioni e altri titoli a contenuto azionario *liquid long* e *synthetic short* (ADR, GDR, certificati di partecipazione agli utili, certificati con diritto ai dividendi, certificati di partecipazione ecc.) di società di tutto il mondo, ricorrendo principalmente alle competenze di ricerca azionaria di società di servizi finanziari selezionate. Il Comparto investe senza limitazioni geografiche o di settore industriale.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano realizzare una crescita del capitale a lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato a livello internazionale di azioni e quote di organismi d'investimento collettivo e altri investimenti consentiti. È pertanto consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote/azioni di altri OICVM e/o altri OIC. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in prodotti strutturati (certificati, note) che siano sufficientemente liquidi, emessi da banche di prim'ordine (o da emittenti che offrano una protezione per gli investitori paragonabile a quella fornita dalle banche di prim'ordine).

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse Asset Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 5

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 5. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet
L-2013, Lussemburgo

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BIOTECH INNOVATORS EQUITY FUND IBH EUR

ISIN: LU0491223573

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il principale obiettivo di questo comparto è la realizzazione di una crescita di capitale a lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni emesse da società del settore biotecnologico ("società biotecnologiche").

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli azionari, o strumenti simili, denominati in qualsiasi valuta ed emessi da società impegnate nel settore delle biotecnologie. Tali società sono selezionate indipendentemente dalla loro localizzazione geografica.

Per "società biotecnologiche" si intendono le società biotecnologiche e farmaceutiche da esse controllate direttamente o tramite società, o che insieme a partner di joint venture fanno un ampio utilizzo di metodi biologici nella ricerca, nello sviluppo o nella produzione di farmaci o altri prodotti simili.

Sono altresì ammessi investimenti in titoli azionari di società non operanti nel settore sopra indicato ed in titoli di debito emessi da emittenti pubblici o privati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre l'impatto del rischio di cambio sulla performance.

Il Comparto è indicato ad investitori con un orizzonte temporale di lungo periodo e disposti ad accettare le importanti fluttuazioni presenti nel mercato azionario. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 25% degli attivi in titoli il cui rendimento costituisce "reddito di risparmio". Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli espressamente previsti all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ENERGY WINNERS EQUITY FUND IBH EUR

ISIN: LU0491231675

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il principale obiettivo di questo comparto è la realizzazione di una crescita di capitale a lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni emesse da società del settore energetico.

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli azionari, o strumenti simili ad azioni, denominati in qualsiasi valuta ed emessi da compagnie operanti nel settore dell'energia. Questo settore comprende tutte le società impegnate nella produzione, trasporto e distribuzione di energia elettrica e servizi ad essa collegati.

Con "società del settore energetico" si intendono le società attive principalmente nella produzione, nella lavorazione, nel trasporto, nella trasmissione, nel commercio e nella distribuzione di energia, nonché nell'offerta di attrezzature legate all'energia e nella fornitura di servizi legati all'energia, ma anche le società la cui attività principale consiste nella detenzione di partecipazioni di queste società o nel loro finanziamento.

Il Comparto può inoltre investire in titoli azionari relativi a società non operanti nel settore sopra indicato, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario emessi da organismi pubblici o privati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre l'impatto del rischio di cambio sulla performance.

In relazione alla politica di investimento, il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di lungo periodo disposti ad accettare le fluttuazioni tipiche dei titoli azionari. È consigliato non ritirare il capitale prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta oltre il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 25% degli attivi in titoli il cui rendimento costituisce "reddito di risparmio". Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SMALL & MID CAP EMERGING MARKETS ILC EQUITY FUND IBH EUR

ISIN: LU1120907206

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo il Comparto effettua i suoi principali investimenti (almeno il 51% degli attivi) in titoli azionari di società di piccola e media dimensione situate in paesi emergenti di tutto il mondo. Per società di piccola e media dimensione s'intendono società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 10 miliardi di dollari USA.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre l'impatto del rischio di cambio sulla performance.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di lungo periodo disposti ad accettare le fluttuazioni tipiche dei titoli azionari. È consigliato non ritirare il capitale prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino ad un massimo del 49% in azioni e strumenti simili ad azioni, emessi da società non appartenenti a mercati emergenti. Altresì, il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili e le obbligazioni con warrant) nonché strumenti simili ai titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi a livello mondiale da emittenti pubblici o privati.

Il Comparto non può investire più del 25% degli attivi in titoli il cui rendimento costituisce "reddito di risparmio". Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse Asset Management LLC, New York*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) INFRASTRUCTURE EQUITY FUND IBH EUR HDG

ISIN: LU0348405472

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine mediante investimenti in titoli azionari di società del settore delle infrastrutture.

Gli investimenti in azioni di società operanti nel settore delle infrastrutture costituiscono una quota superiore rispetto a quella di altri investimenti. Il settore delle infrastrutture comprende società impegnate in operazioni di realizzazione e diffusione di beni di prima necessità quali ad esempio energia elettrica, trasporti, rete di telecomunicazioni e strutture mediche.

Sono altresì ammessi investimenti limitati in titoli azionari di compagnie che non rispettano i requisiti sopra indicati, in titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre l'impatto del rischio di cambio sulla performance.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di lungo periodo disposti ad accettare le fluttuazioni tipiche dei titoli azionari. È consigliato non ritirare il capitale prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 25% degli attivi in titoli il cui rendimento costituisce "reddito di risparmio". Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 11

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 11. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet

L-2013, Lussemburgo

* * * * *

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND IB EUR

ISIN: LU0129339833

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 gennaio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio a livello globale in azioni e titoli simili ad azioni di emittenti negoziati su mercati riconosciuti, che siano considerati titoli "value".

I titoli si considerano "value" sulla base di fattori fondamentali, come il rapporto prezzo/valore di libro, il rap-

porto prezzo/utigli, il tasso di dividendo e il cashflow operativo.

Il Comparto può altresì effettuare investimenti in mercati emergenti. Gli investimenti effettuati in mercati emergenti possono esporre il Comparto ad un livello di rischio più elevato.

La selezione delle società è effettuata indipendentemente dalla loro capitalizzazione di mercato (micro, small, mid e large cap), dal loro settore o dalla loro ubicazione geografica.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano partecipare alla crescita economica dei mercati azionari globali. Poiché gli investimenti in azioni sono soggetti a forti oscillazioni di valore è opportuno effettuare un investimento di durata superiore a 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Net Return

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Net Return che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 12

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 12. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet

L-2013, Lussemburgo

* * * * *

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND BALANCED EUR IB

ISIN: LU0108835637

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento complessivo in conformità con il principio della diversificazione del rischio.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro e gli investimenti sono effettuati in qualsiasi valuta.

Il Comparto investe in titoli a reddito fisso (10%-70%), azioni e titoli simili ad azioni (30%-60%), contanti e altri mezzi analoghi (0%-60%) ed in investimenti alternativi (0%-20%).

Gli investimenti non sono soggetti a restrizioni circa il rating o l'area geografica di riferimento. Il Comparto può investire in liquidità, depositi bancari ed in prodotti strutturati emessi da istituti finanziari di prim'ordine fino al 70% del proprio patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in derivati. Tali strumenti, quali future, opzioni e swap, possono essere utilizzati con finalità di copertura, gestione efficiente del portafoglio ed attuazione della strategia di investimento.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori con una propensione media al rischio e alla ricerca di un rendimento positivo nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

- 2,5% *Bloomberg Commodity Index (TR)*
- 5% *FTSE EPRA/NAREIT Dev. (NR)*
- 5% *JPM Euro Cash 1M*
- 30% *JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y*
- 10% *JPM GBI Global Traded 1-10Y (Hedged into EUR)*
- 2,5% *London Gold Fixing PM*
- 27% *MSCI AC World ex EMU (NR)*
- 18% *MSCI EMU (NR)*

L'indice Bloomberg Commodity Index (TR) è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco. La variante Total Return indica che i dividendi sono reinvestiti al lordo della tassazione.

Il FTSE EPRA/NAREIT Developed Index è un indice che rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari dei paesi sviluppati, essendo l'EPRA (European Public Real Estate Association) un'associazione no profit che rappresenta le società immobiliari quotate in Europa e la NAREIT la sua equivalente statunitense. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

Il JP Morgan Euro Cash 1M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (1 mese).

L'indice JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari governativi emessi da paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. I titoli presi in considerazione hanno una scadenza compresa tra 1 e 10 anni.

L'indice JPM GBI Global Traded 1-10Y misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni. L'indice, essendo di tipo *hedged to euro*, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Il London Gold Fixing PM esprime la quotazione dell'oro. È fornito dalla London Gold Market Fixing Ltd i cui membri sono Barclays, HSBC, Scotiabank e Société Generale. La quotazione è fissata due volte al giorno.

L'indice MSCI AC World ex EMU rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in mercati sviluppati e in mercati emergenti. Tuttavia nella composizione dell'indice non sono presi in considerazione i paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Gli investimenti in strumenti finanziari non investment grade sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto totale; in particolare, il Comparto può investire fino al 10% in obbligazioni con rating inferiore a “B-” di Standard&Poor’s o “B3” di Moody’s.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli specificati all’interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell’Unione Europea, da uno Stato membro dell’OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un’autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND GROWTH EUR IB

ISIN: LU0108837765

Il Comparto è di tipo Bilanciati azionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è ottenere il massimo rendimento complessivo possibile in conformità con il principio della diversificazione del rischio.

Gli investimenti sono effettuati a livello globale ed in qualsiasi moneta senza alcuna limitazione in merito alla categoria di investimento, regione o settore. La valuta di riferimento del Comparto è l’Euro.

Il Comparto investe in titoli a reddito fisso (0%-50%), azioni e titoli simili ad azioni (50%-80%), contanti e altri mezzi analoghi (0%-50%) nonché in investimenti alternativi (0%-20%).

Sono ammessi investimenti in liquidità, o altri mezzi equivalenti, in depositi bancari e in strumenti di mercato monetario fino al 70% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in prodotti strutturati che siano sufficientemente liquidi ed emessi da istituti finanziari di prim’ordine.

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in strumenti finanziari derivati. L’utilizzo di futures, opzioni e swap è finalizzato a garantire l’efficiente gestione del portafoglio e la strategia di investimento del Comparto.

Il Comparto è indicato ad investitori interessati a ottenere il ritorno sugli investimenti effettuati e la crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine è consigliato un orizzonte di investimento a lungo termine, superiore a 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

2,5% *Bloomberg Commodity Index (TR)*

5% *FTSE EPRA/NAREIT Dev. (NR)*

5% *JPM Euro Cash 1m*

13,12% *JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10y*

4,37% *JPM GBI Global Traded 1-10y Hedged Into Eur*

2,5% London Gold Fixing Pm
40,5% MSCI AC World Ex Emu Net Return
27% MSCI EMU Net Return

L'indice Bloomberg Commodity Index (TR) è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco. La variante Total Return indica che i dividendi sono reinvestiti al lordo della tassazione.

Il FTSE EPRA/NAREIT Developed Index è un indice che rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari dei paesi sviluppati, essendo l'EPRA (European Public Real Estate Association) un'associazione no profit che rappresenta le società immobiliari quotate in Europa e la NAREIT la sua equivalente statunitense. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

Il JP Morgan Euro Cash 1M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (1 mese).

L'indice JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari governativi emessi da paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. I titoli presi in considerazione hanno una scadenza compresa tra 1 e 10 anni.

L'indice JPM GBI Global Traded 1-10Y misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni. L'indice, essendo di tipo *hedged to euro*, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Il London Gold Fixing PM esprime la quotazione dell'oro. È fornito dalla London Gold Market Fixing Ltd i cui membri sono Barclays, HSBC, Scotiabank e Société Generale. La quotazione è fissata due volte al giorno.

L'indice MSCI AC World ex EMU rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in mercati sviluppati e in mercati emergenti. Tuttavia nella composizione dell'indice non sono presi in considerazione i paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Gli investimenti in strumenti finanziari non investment grade sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto totale; in particolare, il Comparto può investire fino al 10% in obbligazioni con rating inferiore a "B-" di Standard&Poor's o "B3" di Moody's.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND REDDITO EUR IB

ISIN: LU0108839118

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione della crescita di valore del patrimonio investito.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli a reddito fisso (30%-80%), azioni e titoli simili ad azioni (10%-40%), liquidità (0%-40%) ed altri strumenti (0%-20%).

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e realizzazione della strategia di investimento. I principali strumenti utilizzati sono contratti a termine, future, opzioni, contratti per differenza (CFD) e swap.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori interessati a conseguire un appropriato rendimento nel lungo periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

20% JPM Euro Cash 3M

50% JPM GBI EMU Investment Grade

10% JPM GBI Global Traded

10% MSCI World Net Return

10% FTSE MIB Index Total Return

Il JP Morgan Euro Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mese).

L'indice JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari governativi emessi da paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. I titoli presi in considerazione hanno una scadenza compresa tra 1 e 10 anni.

L'indice JPM GBI Global Traded 1-10Y misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni. L'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Il FTSE MIB è il più importante indice azionario della Borsa Italiana. Tale indice comprende le azioni delle 40 società italiane ed estere con elevata capitalizzazione e quotate sui mercati gestiti da Borsa Italiana.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse (Italy) S.p.A., Milano*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND YIELD EUR IB

ISIN: LU0108838904

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere il massimo rendimento complessivo possibile in conformità con il principio della diversificazione del rischio.

Il Comparto investe in titoli a reddito fisso (35%-85%), azioni e titoli simili ad azioni (15%-35%), contanti e altri mezzi analoghi (0%-50%) nonché in investimenti alternativi (0%-20%). Gli investimenti del Comparto non sono limitati a determinate categorie di investimento, regioni o settori.

L'Euro è la valuta di riferimento del Comparto, utilizzata per il calcolo della performance e del valore patrimoniale netto. Tuttavia gli investimenti possono essere effettuati in qualsiasi valuta.

Il Comparto può investire in liquidità, o altri mezzi equivalenti, e depositi bancari fino al 75% del patrimonio netto.

Sono ammessi investimenti fino al 100% del patrimonio netto totale del Comparto in prodotti strutturati che siano sufficientemente liquidi ed emessi da istituti finanziari di prim'ordine.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in derivati con finalità di copertura, efficiente gestione del portafoglio e attuazione della strategia d'investimento. Il Comparto può altresì impegnarsi in un'allocazione valutaria attiva tramite contratti a termine, future, opzioni e swap.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato a soggetti interessati alla crescita del capitale nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata superiore a 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

2,5% Bloomberg Commodity Index Total Return

5% FTSE EPRA/NAREIT Dev. Net Return

5% JPM Euro Cash 1M

46,87% JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y

15,62% JPM GBI Global Traded 1-10Y Hedged into EUR

2,5% London Gold Fixing PM

13,5% MSCI AC World ex EMU Net Return

9% MSCI EMU Net Return

L'indice Bloomberg Commodity Index (TR) è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco. La variante Total Return indica che i dividendi sono reinvestiti al lordo della tassazione.

Il FTSE EPRA/NAREIT Developed Index è un indice che rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari dei paesi sviluppati, essendo l'EPRA (European Public Real Estate Association) un'associazione no profit che rappresenta le società immobiliari quotate in Europa e la NAREIT la sua equivalente statunitense. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

Il JP Morgan Euro Cash 1M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (1 mese).

L'indice JPM GBI EMU Investment Grade Traded 1-10Y è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari governativi emessi da paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. I titoli presi in considerazione hanno una scadenza compresa tra 1 e 10 anni.

L'indice JPM GBI Global Traded 1-10Y misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso con scadenza compresa tra 1 e 10 anni. L'indice, essendo di tipo *hedged to euro*, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Il London Gold Fixing PM esprime la quotazione dell'oro. È fornito dalla London Gold Market Fixing Ltd i cui

membri sono Barclays, HSBC, Scotiabank e Société Generale. La quotazione è fissata due volte al giorno. L'indice MSCI AC World ex EMU rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in mercati sviluppati e in mercati emergenti. Tuttavia nella composizione dell'indice non sono presi in considerazione i paesi appartenenti all'Unione Economica e Monetaria. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Gli investimenti in strumenti finanziari non investment grade sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto totale; in particolare, il Comparto può investire fino al 10% in obbligazioni con rating inferiore a "B-" di Standard&Poor's o "B3" di Moody's.

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 30% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 13

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Credit Suisse Investment Funds 13. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Credit Suisse Fund Management S.A, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Jean Monnet
L-2013, Lussemburgo

* * * * *

CREDIT SUISSE (LUX) ASIA CORPORATE BOND FUND IBH

ISIN: LU0828909043

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale e la realizzazione di un determinato reddito entro parametri di rischio predefiniti.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli di debito, note ed altri titoli simili, a tasso fisso o variabile, di emittenti che hanno la propria sede, o che svolgono una parte prevalente della loro attività, nella

regione asiatica. Tali strumenti possono essere negoziati su una borsa asiatica o su altri mercati regolamentati e devono possedere un rating minimo di “CCC-” secondo la scala Standard & Poor’s (“Caa3” di Moody’s) o una qualità creditizia analoga.

Il Comparto può effettuare operazioni in futures e swap con finalità di copertura, efficiente gestione del portafoglio e gestione attiva dell’esposizione valutaria.

Il Comparto è indicato ad investitori con un’elevata propensione al rischio ed un orizzonte d’investimento di lungo termine che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti finanziari emessi da organismi della regione asiatica. Al fine di ottenere un’operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato un investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l’obiettivo di superare la performance dell’indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM Asia Credit Index ex-Sovereign 1-10Y Hedged EUR

L’indice JPM Asia Credit Index riflette le performance di titoli obbligazionari del mercato asiatico. L’indice è suddiviso geograficamente, per settore e per classe di rating al fine di rispecchiare meglio le prestazioni in diversi segmenti del mercato del credito in Asia ed è ribilanciato giornalmente. L’indice seleziona le obbligazioni con scadenza compresa tra 1 e 10 anni. La variante “*hedged eur*” implica che l’indice è coperto dal rischio di cambio contro l’euro.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili, note convertibili e obbligazioni con warrant e fino al 20% in strumenti *contingent convertible*. Il comparto può inoltre investire fino a un massimo del 10% del patrimonio in azioni o titoli simili ad azioni. Attualmente il Comparto non intende investire in A share cinesi.

Non sono consentiti gli investimenti in ABS e MBS. Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli indicati all’interno del prospetto informativo, in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell’Unione Europea, da uno Stato membro dell’OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un’autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse Asset Management (Singapore) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND IBH

ISIN: LU0828913318

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale e del reddito.

Almeno due terzi del patrimonio netto del Comparto deve essere investito in titoli denominati in monete locali della regione asiatica. L’esposizione complessiva in monete non asiatiche non deve superare un terzo del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli di debito, note e altri titoli a tasso fisso e variabile relativi ad emittenti che hanno sede, o svolgono la loro principale attività, nella regione asiatica. I titoli in questione

possono essere negoziati su una borsa asiatica o su altri mercati regolamentati.

Al fine di conseguire i propri obiettivi di investimento e di copertura dei rischi, il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati quali opzioni e swap.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano conseguire un performance positiva mediante investimenti nella regione asiatica. È consigliato effettuare un investimento di durata non inferiore a 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM GBI Asia Pacific Diversified 1-10Y Hedged EUR

L'indice JPM GBI Asia Pacific Diversified 1-10Y Hedged riflette le performance di titoli obbligazionari relativi ad emittenti asiatici e con scadenza non superiore a 10 anni. La variante *diversified* indica che è limitato il peso di quei paesi ad ingenti indebitamenti. L'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili, note convertibili e obbligazioni con warrant e fino al 20% in strumenti *contingent convertible*. Il comparto può inoltre investire fino a un massimo del 10% del patrimonio in azioni o titoli simili ad azioni. Attualmente il Comparto non intende investire in A share cinesi.

Non sono consentiti gli investimenti in ABS e MBS. Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse Asset Management (Singapore) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY INDEX PLUS USD FUND IBH

ISIN: LU0755571592

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere una performance in linea con quella del *benchmark* di riferimento.

A tal proposito, gli investimenti saranno orientati a replicare il più possibile l'andamento dell'indice di riferimento mediante l'utilizzo di diversi strumenti finanziari derivati aventi caratteristiche statistiche analoghe (in termini di rendimento e di volatilità) a quelle dell'indice di riferimento. Le obbligazioni assunte con le operazioni in derivati sono coperte costantemente da depositi bancari, strumenti del mercato monetario o titoli di debito con durata residua non superiore a 12 mesi e almeno il 90 per cento di questi investimenti deve essere denominato in dollari USA.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati quali swap, forward, futures e opzioni. L'utilizzo di derivati ha altresì finalità di copertura rispetto ai tassi di cambio.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano ottenere una performance positiva nel lungo periodo. Tenuto conto della correlazione storica tipicamente bassa tra le commodity e le classi di attività tradizionali, come le azioni e le obbligazioni, i comparti rappresentano anche un complemento ideale in un'ottica di diversificazione di un portafoglio di investimenti. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Bloomberg Commodity Index TR Daily Hedged EUR

L'indice Bloomberg Commodity Index, conosciuto anche come Dow Jones UBS Commodity Index, è un indice ampiamente diversificato che consente agli investitori di monitorare futures su materie prime attraverso un'unica, semplice misura. Dalla sua introduzione, sono state introdotte versioni supplementari e una serie completa di sottoindici. La variante Total Return presuppone il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile. L'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse Asset Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL RESPONSIBLE EQUITY FUND IB

ISIN: LU0395641904

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento mediante una politica di diversificazione globale.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli azionari, e titoli simili ad azioni, emessi a livello internazionale. Sono altresì ammessi investimenti in misura inferiore al 20% in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

In relazione alla politica di investimento, il Comparto è indicato ad investitori orientati alla crescita e disposti ad effettuare un investimento di lungo periodo. Al fine di realizzare un'operazione coerente con gli obiettivi del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento

(benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World (NR)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del prospetto informativo in misura superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Sono ammessi investimenti in quote o azioni di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può altresì detenere, in via accessoria, attività liquide in varie monete.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni ed operazioni di swap, con finalità di copertura e di gestione del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti possono essere negoziati su un mercato regolamentato e/o su un mercato OTC a condizione che le controparti siano istituzioni soggette a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Credit Suisse AG, Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

DEUTSCHE CONCEPT

Deutsche Concept è una società di gestione a capitale variabile, costituita secondo il diritto lussemburghese ai sensi della Legge del 10 agosto 1995 sulle società commerciali come società di investimento a capitale variabile.

La società è organizzata secondo la Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è conforme alle norme della direttiva 2009/65/CE. La società ha una struttura ad ombrello: ogni compartimento corrisponde ad una parte del patrimonio e delle passività della SICAV (un Comparto) ed è formata da una o più classi di azioni.

La società di gestione è Deutsche Asset Management Investment S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115, Luxembourg

* * * * *

DEUTSCHE CONCEPT KALDEMORGEN FC EUR

ISIN: LU0599947271

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo della politica di investimento è la realizzazione della crescita duratura del capitale, attraverso l'investimento in differenti mercati e in strumenti finanziari, in funzione delle fasi di ciclo economico e dell'efficienza di gestione del Comparto.

A tal proposito, il Comparto può investire il totale degli attivi in azioni, obbligazioni, certificati, strumenti del mercato monetario e depositi bancari; al fine di trarre profitto, esso può investire in differenti classi di attivi sopravvalutati ovvero sottovalutati. Inoltre, l'esposizione ai rischi di mercato può essere coperta attraverso

l'assunzione di posizioni lunghe/corte in strumenti finanziari derivati.

Nel medio o lungo termine, i rendimenti dovranno essere comparabili con i rendimenti dei titoli azionari a livello internazionale al fine di attenuare la volatilità nel Net Asset Value (NAV) del Comparto.

Sono consentiti gli investimenti in azioni di società operanti nel settore immobiliare ovvero società di investimento immobiliare (ivi inclusi i *Real Estate Investment Trust* – REIT).

Proprio per la flessibilità degli investimenti, i rendimenti e i rischi connessi a questi ultimi possono essere superiori agli obiettivi di investimento prefissati, pertanto i rendimenti degli investimenti non possono essere garantiti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, coerentemente con le politiche di gestione del rischio, sia per finalità di copertura sia per raggiungere gli obiettivi di investimento; tra gli strumenti derivati su cui è possibile investire sono inclusi strumenti finanziari il cui sottostante sia rappresentato da azioni, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In particolare si includono swap, future ovvero una combinazione tra questi.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator* – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% dei propri attivi in *Asset Backed Securities* (ABS).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE CONCEPT WINTON GLOBAL EQUITY FC EUR

ISIN: LU0708390678

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un incremento sostenibile del valore rispetto al *benchmark* (MSCI World (NDR) (USD)).

Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto investe, almeno il 70% dei propri attivi, in azioni di emittenti internazionali, certificati azionari, diritti di partecipazione, diritti di godimento, obbligazioni convertibili e warrant su azioni. Il Comparto sarà diversificato e, pertanto, non si concentrerà su un settore particolare, ma piuttosto perseguirà una politica di selezione attiva nei mercati in cui opera.

Il Comparto, inoltre, può investire in azioni di società quotate nei mercati emergenti.

Gli investimenti in titoli di cui sopra possono essere effettuati anche tramite Global Depositary Receipts (GDR, non acquistati tramite finanziamento) ammessi alla quotazione su mercati riconosciuti e mercati o tramite American Depositary Receipts (ADR) emessi da istituti finanziari internazionali di primo ordine.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e per la creazione di posizioni speculative in titoli azionari globali. In particolare, esso può investire – ma non solo - in futures OTC (avanti), futures (a termine), opzioni o contratti futures su azioni (single stock future - SSF) / CFD (CFD).

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

La gestione del portafoglio è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

MSCI World (NDR) (USD)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Winton Capital Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I

Deutsche Invest I è una società di gestione a capitale variabile, costituita secondo il diritto lussemburghese ai sensi della Legge del 10 agosto 1995 sulle società commerciali come società di investimento a capitale variabile.

La società è organizzata secondo la Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è conforme alle norme della direttiva 2009/65/CE. La società ha una struttura ad ombrello: ogni compartimento corrisponde ad una parte del patrimonio e delle passività della SICAV (un Comparto) ed è formata da una o più classi di azioni.

La società di gestione è Deutsche Asset Management Investment S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115, Luxembourg

* * * * *

DEUTSCHE INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP FC EUR

ISIN: LU0236154950

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 gennaio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il principale obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione dell'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso investimenti in un portafoglio di azioni di società a media e bassa capitalizzazione quotate nei mercati asiatici.

A tal proposito, il Comparto investirà almeno il 70% dei propri attivi, in azioni, altri titoli di capitale e depositi di strumenti azionari di società a media e bassa capitalizzazione aventi sede legale in paese asiatico ovvero società che svolgono la loro attività economica principale in Asia.

Il gestore seleziona individualmente i titoli sui quali investire; gli investimenti si basano sulla composizione del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il fine del gestore non è la replicazione del *benchmark* ma la realizzazione di una performance migliore rispetto all'indice di riferimento.

Il Comparto concentra gli investimenti in Asia, di conseguenza il portafoglio è esposto alle fluttuazioni dei tassi di cambio della valuta locale contro l'euro.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, coerentemente con le politiche di gestione del rischio, sia per finalità di copertura sia per raggiungere gli obiettivi di investimento; tra gli strumenti derivati su cui è possibile investire sono inclusi strumenti finanziari il cui sottostante sia rappresentato da azioni, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In particolare si includono swap, future oppure una combinazione tra questi.

Il Comparto è adatto ad investitori con alta propensione al rischio che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

MSCI AC Asia ex Japan Small Cap TR Net Index

L'Indice MSCI AC Asia ex Japan Small Cap TR Net rappresenta la performance di società asiatiche a bassa capitalizzazione quotate in 2 dei 3 mercati sviluppati (escluso il Giappone) e in 8 mercati emergenti in Asia. I mercati sviluppati sono Hong Kong e Singapore; mentre i mercati emergenti sono: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. Con i suoi 1.772 costituenti, l'Indice copre circa il 14% del flottante aggiustato per la capitalizzazione di mercato di ciascun paese. È un indice Total Return Net che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi in: azioni o altri titoli di capitali e strumenti finanziari assimilati di società di tutto il mondo e senza vincoli di dimensioni; obbligazioni convertibili e altri titoli obbligazionari simili emessi da società di tutto il mondo e denominate in qualsiasi valuta; e, infine, in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito; per tutte le altre tipologie di emittente tale valore si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS

ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment Gmbh.* e *Deutsche Asset Management (Hong Kong) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*

DEUTSCHE INVEST I CHINA BONDS FCH EUR

ISIN: LU0632808951

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 agosto 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un incremento di valore nel tempo. Il patrimonio può essere investito in titoli obbligazionari emessi o garantiti dal governo cinese, organismi governativi cinesi, enti locali cinesi ovvero società con sede in Cina o la cui attività economica è prevalentemente svolta in Cina.

Gli investimenti in titoli denominati in Renminbi possono essere effettuati sia attraverso il mercato *offshore* cinese sia attraverso il mercato *onshore* cinese.

I valori patrimoniali non denominati in Renminbi saranno soggetti a copertura valutaria rispetto al Renminbi stesso.

In situazioni di mercato estreme, il responsabile dell'investimento può agire diversamente rispetto alla strategia d'investimento su menzionata per evitare una pressione sulla liquidità. Complessivamente si potrà temporaneamente investire fino al 100% del patrimonio del Comparto in titoli obbligazionari degli Stati Uniti e in obbligazioni governative giapponesi ed europee (degli stati membri dell'UE). In questo caso, se e fino a che punto il Comparto avrà la copertura del rischio valutario per il Renminbi sarà a discrezione del gestore.

Il Comparto, al fine di attuare la politica di investimento dettata dal Fondo, può investire in strumenti finanziari derivati idonei; tra gli strumenti derivati su cui il Comparto può investire sono inclusi: opzioni, forward, futures, contratti di opzione e futures su strumenti finanziari nonché swap, forward swap forward-starting swap, inflation swap, total return swap, excess return swap, swaption, constant maturity swap e credit default swap.

Il Comparto è idoneo ad esperti investitori, con alta propensione al rischio, che mirano a forme remunerative al fine di ottimizzare le opportunità di guadagno in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, e che sono, inoltre, consapevoli della notevole rischiosità connessa all'investimento legata alla volatilità, sensibilmente elevata, del valore dell'azione anche nel breve periodo.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto deve detenere titoli di almeno sei emissioni differenti; tuttavia l'investimento in titoli di ciascuna emissione non può superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di

credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Harvest Global Investment Limited, Hong Kong*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I CONVERTIBLES FC EUR

ISIN: LU0179220412

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 gennaio 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento in euro superiore alla media per il Comparto.

Il Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant e strumenti simili convertibili di emittenti nazionali e internazionali.

Fino al 30% del patrimonio del Comparto potrà essere investito in strumenti finanziari a tasso d'interesse fisso ovvero a tasso di interesse variabile (esclusi i diritti di conversione), azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione.

Il Comparto investe in strumenti derivati sia al fine di copertura sia al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio; nel primo caso il Comparto può utilizzare CDS per trasferire i rischi di solvibilità a una controparte sia per accettare rischi di solvibilità ulteriori. Nel secondo caso, invece, il Comparto può investire in derivati (tra cui gli swap) emessi da controparti con un giudizio di merito creditizio elevato.

Il Comparto mira, inoltre, alla copertura contro qualsiasi rischio valutario di portafoglio nei confronti dell'euro.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione non possono superare, complessivamente, il 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non potrà investire più del 35% del patrimonio netto del Comparto in titoli derivati che corrispondono a posizioni long e che non dispongono della relativa copertura.

Almeno il 90% del patrimonio del Comparto deve essere composto da titoli emessi in paesi diversi dalla Corea.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS CORPORATES FCH EUR

ISIN: LU0507270097

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimenti superiori alla media.

A tal proposito il Comparto investe almeno il 70% degli attivi in titoli di debito fruttiferi emessi da società con sede legale in un mercato emergente ovvero società che svolgono la loro principale attività economica in un mercato emergente.

Secondo la definizione indicata dal Fondo Monetario Internazionale, l'International Finance Corporation (IFC), la Banca Mondiale ovvero una delle più grandi banche d'investimento mondiale, si considerano "mercati emergenti", i paesi industrializzati in via di sviluppo al momento dell'investimento.

Il Comparto può investire in titoli denominati in Renminbi attraverso il mercato cinese *offshore* e *onshore*.

Il Comparto può investire in derivati creditizi quali credit default swap di un singolo emittente ovvero in tranches di indici CDS allo scopo di copertura ovvero allo scopo di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori con media propensione al rischio che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), individuato nel seguente indice di mercato:

JPM CEMBI (hedged in EUR)

Il JPM Corporate Emerging Market Bond Index include i titoli obbligazionari emessi da società quotate in un mercato emergente. I mercati emergenti considerati sono Cina, Hong Kong, India, Malesia, Singapore, Taiwan, Kazakhstan, Russia, Ucraina, Brasile, Colombia, Giamaica, Messico, Perù, Israele e Egitto. L'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Fino al massimo del 30% degli attivi del Comparto può essere investito in titoli di debito fruttiferi emessi da società quotate in mercati diversi rispetto ai mercati emergenti, in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato mo-

netario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH* e *Deutsche Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS SATELLITES FC EUR

ISIN: LU0616853247

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 marzo 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale in misura superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR.

A tal fine, esso investirà, almeno il 70% degli attivi, in azioni, strumenti finanziari assimilati e obbligazioni convertibili emessi da società con sede legale in un paese con mercato emergente, società la cui attività economica predominante è svolta in un paese con mercato emergente ovvero holding, i cui investimenti sono rivolti principalmente in uno di questi paesi.

Tali investimenti sono effettuati attraverso i *Global Depositary Receipt* (GDR), ossia certificati emessi dalle banche depositarie i quali attestano l'acquisto di azioni di società estere e sono utilizzati dagli investitori, presenti nei mercati sviluppati, per collocare i capitali in azioni di società di paesi emergenti ovvero in via di sviluppo. Tali GDR devono essere quotati in mercati regolamentati e includono gli *American Depositary Receipt*, emessi dalle migliori istituzioni finanziarie internazionali, e *Participatory Note* (P-Note).

Gli investimenti sono diretti principalmente (ma non esclusivamente) ai seguenti paesi: Argentina, Bangladesh, Cile, Colombia, Egitto, Kazakhstan, Kenya, Indonesia, Marocco, Nigeria, Pakistan, Filippine, Perù, Romania, Sri Lanka, Tailandia, Turchia, Ucraina e Vietnam.

Al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento e di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati quali forward, future, future *single-stock*, opzioni e *equity swap*. Il Comparto è adatto ad investitori con elevata propensione al rischio che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), individuato nel seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Dayly Net TR

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile,

Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 835 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse. **Limiti** Il Comparto può investire fino al 30% dei propri attivi in azioni, strumenti finanziari assimilati (quali diritti azionari e partecipazioni) e obbligazioni convertibili di società quotate in mercati diversi rispetto ai mercati emergenti. Tale limite vige, altresì, per gli investimenti in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Inoltre, il Comparto può utilizzare fino ad un massimo del 70% delle attività liquide per coprire gli obblighi originati dagli investimenti in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH* e *Deutsche Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND FC EUR

ISIN: LU0329760267

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale, denominato in Euro, nel tempo.

A tal fine, il Comparto investe almeno il 70% degli attivi (decurtati della liquidità), in azioni di società con sede legale in un paese emergente, società che svolgono la propria attività economica principalmente in un mercato emergente ovvero holding che acquistano partecipazioni principalmente in società con sede legale in un paese emergente. Le società selezionate hanno aspettative positive di realizzazione di dividendi superiori alla media di mercato.

In particolare i criteri di selezione delle azioni sono: dividendi sopra la media di mercato; crescita storica e previsionale dei profitti nonché rapporto prezzo/rendimento appetibile. Inoltre, la selezione è effettuata in relazione alle informazioni desunte dall'analisi fondamentale (quali asset quality, profittabilità, efficienza di gestione e competitività).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, coerentemente con le politiche di gestione del rischio, sia per finalità di copertura sia per raggiungere gli obiettivi di investimento; tra gli strumenti derivati su cui è

possibile investire sono inclusi strumenti finanziari il cui sottostante sia rappresentato da azioni, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In particolare si includono swap, future ovvero una combinazione tra questi.

Il Comparto è adatto ad investitori con propensione al rischio medio-alta e che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator* – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% dei propri attivi (al netto della liquidità) in azioni e strumenti finanziari simili di paesi con mercati diversi dai mercati emergenti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 5% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EURO BOND (SHORT) FC EUR

ISIN: LU0145657366

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto.

Il Comparto investe, per almeno il 70% del proprio patrimonio, in obbligazioni fruttifere denominate in euro, negoziate su borse valori o altri mercati regolamentati che siano riconosciuti, aperti al pubblico e che operino regolarmente in Stati aderenti all'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE), le cui scadenze siano classificate a breve termine ossia con scadenza compresa tra 0 e 3 anni.

Complessivamente, fino al 30% del patrimonio totale del Comparto potrà essere investito in obbligazioni o altri titoli di altri paesi che non soddisfano i criteri sunnominati.

Il Comparto investirà anche in titoli obbligazionari, titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni con warrant. Sono, altresì, ammessi investimenti in certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni.

Sono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati; l'effetto leva conseguente non può superare il doppio del valore del patrimonio. L'effetto leva in particolare è calcolato utilizzando la somma dell'approccio fittizio di ogni posizione in derivati, divisa per il valore netto attuale del portafoglio.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati al rendimento in un orizzonte temporale minimo di 1 anno. In particolare gli investitori mirano all'aumento di capitale, tramite i proventi degli interessi ed eventuali capital gain, e sono consapevoli del rischio moderato correlato ad azioni, tassi e valute.

La politica di gestione è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

iBoxx Euro Overall 1-3 Y Index

L'iBoxx Euro Overall Index include le obbligazioni a tasso d'interesse fisso denominate in euro emesse governi, organismi nazionali, obbligazioni garantite e obbligazioni corporate con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. È un indice Total Return (ossia include i dividendi reinvestiti) ed è ribilanciato con cadenza mensile.

Limiti

Il Comparto può investire in titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni con warrant fino al 25% del patrimonio del Comparto. Sono ammessi, inoltre, investimenti in certificati di partecipazione e di godimento, azioni e warrant su azioni fino al limite del 10% del patrimonio.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EURO CORPORATE BONDS FC EUR

ISIN: LU0300357802

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 maggio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo della politica di investimento è il conseguimento di un rendimento in euro superiore alla media per il Comparto.

Il Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio del Comparto in obbligazioni societarie denominate in euro che offrono ricavi superiori a quelli di obbligazioni statali equiparabili; gli investimenti si concentrano quasi esclusivamente su emittenti la cui situazione creditizia è considerata relativamente buona dal mercato, sebbene non di prim'ordine (obbligazioni con rating *investment-grade*).

Sono ammessi investimenti in titoli obbligazionari a titolo fisso e/o variabile, titoli obbligazionari convertibili e cum warrant, certificati di partecipazione e di godimento e warrant su titoli.

Il Comparto acquisterà i titoli per i quali l'emittente, a seguito di un'attenta analisi, è ritenuta in grado di adem-

piere agli obblighi di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale. Tuttavia, il rischio di perdita totale del valore dei singoli titoli acquistati non può essere escluso interamente. Per tenere conto dei restanti rischi, si presterà attenzione a ripartire gli investimenti tra diversi emittenti.

Se si prevede una possibile rivalutazione sulla base di variazioni del rating, il patrimonio del Comparto potrà includere anche obbligazioni ad alto rendimento, ma solo in misura molto limitata.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia al fine di copertura dell'esposizione del rischio sia ai fini di strategie di investimento coerenti con le politiche del Fondo. Tra gli strumenti derivati, su cui può investire il Comparto, rientrano: credit default swap, opzioni, forward, future, contratti futures su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, forward-starting swap, inflation swap, total return swap, excess return swap, swaption e constant maturity swap.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

iBoxx Euro Corporate

L'indice iBoxx Euro Corporates è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating *investment grade*. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private. È un indice Total Return che riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant e fino al 10% in certificati di partecipazione e di godimento, azioni e warrant su azioni.

Inoltre, il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio in ABS e MBS.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EURO GOV BONDS FC EUR

ISIN: LU0145654009

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo della politica d'investimento del Comparto è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al *benchmark* (iBoxx Sovereign Eurozone Overall).

A tale scopo, il Comparto investe, almeno il 70% degli attivi (al netto della liquidità), in titoli di stato e in obbligazioni di enti governativi denominati in euro oppure soggetti a copertura valutaria nei confronti della suddetta valuta. Tra gli emittenti governativi figurano anche, oltre ai governi, le banche centrali, gli enti governativi e regionali, e, infine, le istituzioni sovranazionali.

Al fine di raggiungere gli obiettivi della politica di investimento, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati quotati in OTC in modo coerente alla politica di investimento. Di conseguenza la performance del Comparto dipende dalla rispettiva proporzione tra strumenti finanziari derivati e totale degli asset di portafoglio.

Tra i rischi connessi alle transazioni OTC, è importante rilevare il rischio di controparte associato a tali operazioni al quale si espone il Comparto. In particolare il rischio di controparte associato ai total return swap sarà pienamente collateralizzato.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati al rendimento in un orizzonte temporale minimo di 5 anni. In particolare gli investitori mirano all'aumento di capitale, tramite i proventi degli interessi ed eventuali capital gain, e sono consapevoli del rischio moderato correlato ad azioni, tassi di interesse e valute nonché delle perdite limitate di insolvenza al quale è esposto l'investimento nel medio – lungo periodo.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

iBoxx Sovereign Eurizone Overall Index

L'indice iBoxx Sovereign Eurizone Overall è un indice rappresentativo di tutte le obbligazioni governative denominate in Euro indipendentemente dal domicilio dell'emittente.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi (al netto della liquidità) in strumenti di debito governativi ovvero strumenti di debito emessi da organismi sovranazionali fuori dall'Area Euro.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EURO HIGH YIELD CORPORATES FC EUR

ISIN: LU0616840772

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 luglio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il conseguimento di un rendimento superiore alla media per il Comparto. Il Comparto investirà, almeno il 70% del patrimonio, in obbligazioni corporate *non investment grade* in tutto il mondo. Il rimanente 30% potrà essere investito in obbligazioni societarie che non soddisfano i suddetti criteri.

La politica d'investimento potrà essere attuata impiegando strumenti derivati idonei; tra gli strumenti derivati su cui può investire il Comparto rientrano: opzioni, forward, futures, contratti futures su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, forward-starting swap, inflation swap, total return swap, excess return swap, swaption, constant maturity swap e credit default swap.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La gestione è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN High Yield Constrained Index

Il Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed and Floating Rate High Yield Constrained Index misura la performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile emessi da società, che non appartengono al settore finanziario, con rating compreso tra BB e B. I costituenti sono pesati in base alla capitalizzazione di mercato con aggiustamento pro-rata per gli emittenti che temporaneamente superano il limite del 3%. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I EUROPEAN SMALL CAP FC EUR

ISIN: LU0236150610

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 gennaio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sopra la media attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni di società di piccole dimensioni quotate nei mercati europei.

Per società di piccole dimensioni s'intendono società inserite in un indice di mercato per imprese di piccole

dimensioni (si veda l'indice di riferimento) ovvero società con una capitalizzazione di mercato equiparabile. In particolare, il Comparto investirà, almeno il 70% degli attivi, in azioni o strumenti finanziari assimilati di società aventi sede legale in un paese europeo, società che svolgono l'attività economica principalmente in un paese europeo oppure holding i cui interessi sono primariamente rivolti verso società che hanno sede legale in un paese europeo.

Sono consentiti gli investimenti in certificati di deposito legati ad un indice e indici azionari i cui sottostanti sono coerenti con la politica di investimento del Comparto. I certificati di deposito legati ad un indice devono essere sufficientemente diversificati rispetto al mercato di riferimento, rappresentativi e pubblici.

Il Comparto, inoltre, può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di perseguire gli obiettivi di investimento ovvero implementare strategie di investimento; tra gli strumenti finanziari si citano forward, future, future su singolo sottostante, opzioni ed equity swap.

Il Comparto è adatto ad investitori con propensione al rischio medio-alta e che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

La gestione è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

Stoxx Europe Small 200 Index

L'indice rappresenta la performance delle società a bassa capitalizzazione in Europa. È derivato dall'indice Stoxx Europe 600 e include gli emittenti dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Svezia, Spagna, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi in:

- Azioni e altri strumenti finanziari simili di società di qualsiasi dimensione e origine geografica;
- Titoli di debito fruttiferi quali obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant;
- Depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I GERMAN EQUITIES FC EUR

ISIN: LU0740823785

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 agosto 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo della politica di investimento del Comparto è conseguire un incremento di valore dell'investimento superiore all'indice di riferimento nel medio – lungo periodo.

Il Comparto investe, almeno il 75% del patrimonio complessivo, in azioni, certificati di investimento, warrant su azioni, equity-linked warrant e diritti di sottoscrizione di emittenti tedeschi ovvero emittenti con sede legale in Germania operanti nel settore finanziario, dei beni ciclici, delle materie prime, dei beni industriali e della salute. Sono ammessi gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento e al fine di copertura dei rischi; tra i titoli derivati sui quali può investire il Comparto si citano forward, future, single stock future, opzioni o swap su azioni.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore alla performance del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

CDAX (RI)

L'indice CDAX riflette la performance di tutte le società quotate nel mercato azionario tedesco; più precisamente, l'indice include le azioni di società quotate nei segmenti Prime Standard e General Standard della borsa tedesca. Il numero di costituenti è pari a 100 e sono pesati in relazione alla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL BONDS FC EUR

ISIN: LU0616846035

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione dell'apprezzamento del capitale. A tal proposito, esso investe in titoli di debito fruttiferi emessi da istituzioni sovrane (governi, banche centrali, agenzie governative, autorità governative

e istituzioni sovranazionali) sia dei mercati emergenti sia dei mercati sviluppati.

Almeno il 95% del patrimonio del Comparto è denominato in Euro o sarà oggetto di copertura valutaria rispetto all'Euro.

Inoltre, il Comparto investirà in titoli obbligazionari emessi da società provenienti da paesi sviluppati ovvero mercati emergenti con qualsiasi giudizio di merito creditizio; obbligazioni garantite, obbligazioni convertibili, obbligazioni subordinate e Asset Backed Security (ABS).

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati sia allo scopo di copertura dei rischi sia allo scopo di raggiungere gli obiettivi di investimento prefissati. Tra gli strumenti derivati rientrano opzioni, forward, future ovvero swap, inflation swap, swaption e credit default swap.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati al rendimento in un orizzonte temporale minimo di 3 anni. In particolare gli investitori mirano all'aumento di capitale, tramite i proventi degli interessi ed eventuali capital gain, e sono consapevoli del rischio moderato correlato ad azioni, tassi di interesse e valute nonché delle perdite limitate di insolvenza al quale è esposto l'investimento. La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH* e *Deutsche Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES FC EUR

ISIN: LU0210302369

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 marzo 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) MSCI Emerging Markets TR Net.

A tal fine, esso investirà, almeno il 70% degli attivi, in azioni di società aventi sede legale in un paese con mercato emergente, società che svolgono la loro attività economica principalmente in un mercato emergente ovvero holding che investono principalmente in partecipazioni di società operanti in un mercato emergente.

Per mercati emergenti s'intendono, conformemente alla definizione fornita dal Fondo Monetario Internazio-

nale, dalla Banca Centrale, dall'International Finance Corporation (IFC) ovvero da una delle grandi banche d'investimento mondiale, i paesi in via di sviluppo industriale al momento dell'investimento.

Ad oggi, i mercati emergenti sui quali il Comparto rivolge i propri investimenti in via principale sono situati in Asia, Europa orientale e Sud America; in particolare, sono inclusi i seguenti paesi: Brasile, Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia e Turchia.

Nel caso di investimenti in un paese diverso da quelli consentiti e/o mercati regolamentati, questi sono considerati come strumenti finanziari non quotati.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di raggiungere gli obiettivi d'investimento prefissati sia con l'obiettivo di implementare strategie di investimento; tra gli strumenti derivati sono inclusi forward, future, future *single-stock*, opzioni e *equity swap*.

Il Comparto è adatto ad investitori con elevata propensione al rischio che, al fine di massimizzare il proprio rendimento in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, sono disposti a tollerare un'inevitabile ed occasionalmente elevata fluttuazione del valore dell'investimento.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

MSCI Emerging Markets TR Net

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 835 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante TR Net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% degli attivi in strumenti finanziari quotati nella Borsa di Mosca (MICEX-RTS). Fino ad un massimo del 30% degli attivi può essere investito in azioni e strumenti assimilati di società che non hanno sede legale ovvero non operano in via primaria nei mercati emergenti. Tale limite vige, inoltre, per gli investimenti in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 5% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*, *Deutsche Asset Management (UK) Limited* e *Deutsche Asset Management (Hong Kong) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE FC EUR

ISIN: LU0329760937

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo principale del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento nelle società più promettenti del settore "Infrastrutture globali",

Pertanto, il Comparto investirà, almeno il 70% degli attivi (al netto della liquidità), in azioni o strumenti assimilati di emittenti del settore "Infrastrutture globali". Le società dell'infrastruttura forniscono prodotti ovvero servizi essenziali ad un determinato costo e in un determinato momento; tale attività è spesso reiterata per estesi periodi di tempo.

Il vantaggio competitivo di tali società è spesso protetto da barriere di entrata quali requisiti imposti dalla legislazione vigente, barriere naturali date da limiti di pianificazione e sviluppo, alti costi di sviluppo e così via.

Il gestore del Comparto distingue le infrastrutture sociali dalle infrastrutture economiche, focalizzando gli investimenti su queste ultime. Per infrastrutture economiche s'intendono i servizi per i quali il consumatore è disposto a pagare quali trasporti, gas, elettricità, acqua e comunicazioni. In tempi passati, data la dimensione, i costi e le caratteristiche di monopolio, le società operanti in tale settore erano finanziate, costruite e di proprietà degli stati.

Al contrario, le infrastrutture sociali comprendono ad esempio le società operanti nel settore sanitario.

Sono ammessi gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento (attraverso posizioni lunghe) e al fine di copertura dei rischi (attraverso posizioni corte); tra i titoli derivati sui quali può investire il Comparto si citano forward, future, single stock future, opzioni o swap su azioni.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La politica di gestione è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nell'indice:

Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index

L'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure misura la performance delle società che, a livello globale, operano nel settore delle infrastrutture. È un indice pesato per la capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante. I costituenti sono 92. Tra i requisiti di ammissibilità, è previsto che almeno il 70% dei flussi di cassa delle società costituenti siano provenienti dalle linee di business delle infrastrutture.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *RREEF America LLC*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I MULTI OPPORTUNITIES FC

ISIN: LU1054322166

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la realizzazione di rendimenti sopra la media dello stesso nel tempo. A tal fine, almeno il 51% del patrimonio del comparto, sarà investito in fondi di investimento come i fondi azionari, bilanciati, obbligazionari e del mercato monetario.

Inoltre, il patrimonio netto potrà essere investito in azioni, titoli a reddito fisso, certificati azionari, obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili e warrant i cui warrant sottostanti sono per titoli, warrant su titoli e certificati di partecipazione e certificati di godimento (*Genussscheine*). Sono, inoltre, consentiti gli investimenti in liquidità e strumenti del mercato monetario.

La politica di investimento sarà realizzata anche attraverso l'utilizzo di strumenti derivati idonei. Tali strumenti finanziari derivati possono includere opzioni, contratti a termine, contratti futures su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti finanziari, nonché contratti swap negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi i credit default swap.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento regolare; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti del comparto in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca sono limitate al 20% del valore patrimoniale netto del comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I SHORT DURATION CREDIT FC EUR

ISIN: LU0236146428

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 febbraio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo della politica di investimento del Comparto è conseguire un rendimento superiore alla media per il Comparto. Il patrimonio del Comparto può essere investito, a livello globale, in obbligazioni societarie emesse da società di paesi sviluppati o di mercati emergenti che possono offrire o meno lo status di *investment grade* al momento dell'acquisto; covered bond, obbligazioni convertibili, obbligazioni subordinate e ABS (Asset-Backed Securities).

La duration media del portafoglio nella suo complesso non dovrà essere superiore ai tre anni. Obiettivo del gestore del fondo è garantire la copertura di qualsiasi rischio valutario rispetto all'euro presente in portafoglio. La politica d'investimento potrà essere attuata impiegando strumenti derivati. Gli strumenti finanziari derivati potranno comprendere, tra l'altro, opzioni, forward, futures, contratti futures su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, forward-starting swap, inflation swap, total return swap, excess return swap, swaption, constant maturity swap e credit default swap.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 3 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La gestione del Comparto è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

iBoxx Euro Corporate 1-3Y

L'indice iBoxx Euro Corporates è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating *investment grade*. L'indice seleziona le obbligazioni con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private. È un indice Total Return che riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al limite del 20% del patrimonio in ABS e obbligazioni subordinate.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il profilo di rischio, che caratterizza il Comparto, è medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I TOP ASIA FC EUR

ISIN: LU0145649181

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo l'apprezzamento più elevato possibile del capitale investito nel tempo.

A tal fine, il Comparto investirà, almeno il 70% dei propri attivi, in strumenti finanziari di società con sede legale in Asia ovvero società che svolgono la propria attività economica principalmente in Asia. In particolare, una società svolge l'attività economica in via primaria in Asia, nel caso in cui gran parte dei suoi rendimenti e ricavi provengono dal continente asiatico.

Sono ricomprese le società aventi sede legale ovvero società che svolgono la propria attività in via principale a Hong Kong, India, Indonesia, Giappone, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, Thailandia e Cina.

Il Comparto può investire in azioni, titoli di debito fruttiferi, obbligazioni convertibili, prestiti convertibili e obbligazioni warrant-linked, partecipazioni, diritti azionari e equity warrant.

La selezione degli strumenti finanziari su cui investe il Comparto considera: la posizione di mercato; gli indicatori finanziari da analizzare a seconda delle circostanze; la qualità del management che si realizza attraverso una redditività solida nel tempo; l'orientamento strategico della società e la trasparenza.

Il Comparto, a seguito di quanto affermato sopra, acquista azioni di società di cui ci si aspettano rendimenti ovvero apprezzamenti del titolo azionario sopra la media di mercato.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, coerentemente con le politiche di gestione del rischio, sia per finalità di copertura sia per raggiungere gli obiettivi di investimento; tra gli strumenti derivati, su cui è possibile investire, sono inclusi strumenti finanziari il cui sottostante sia rappresentato da azioni, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In particolare si considerano swap, future ovvero una combinazione tra questi.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

50% MSCI AC Far East (RI)

50% MSCI AC Far East ex Japan (RI)

L'indice MSCI AC Far East rappresenta la performance azionaria delle società ad alta e media capitalizzazione quotate fra 3 Mercati Sviluppati e 7 Mercati Emergenti dell'Estremo Oriente. I Mercati Sviluppati includono Hong Kong, Giappone e Singapore; i Mercati Emergenti considerano Cina, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. Con i suoi 870 costituenti l'indice copre all'incirca l'85% del flottante (ponderato alla capitalizzazione di mercato) di ciascun mercato. L'accezione RI (Return Index) vuol dire che l'indice considera i dividendi distribuiti.

L'indice MSCI AC Far East ex Japan rappresenta la performance azionaria delle società ad alta e media capitalizzazione quotate fra 2 Mercati Sviluppati (escluso il Giappone) e 7 Mercati Emergenti dell'Estremo Oriente. I Mercati Sviluppati includono Hong Kong, e Singapore; i Mercati Emergenti considerano Cina, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. Con i suoi 552 costituenti l'indice copre all'incirca l'85% del flottante (ponderato alla capitalizzazione di mercato) di ciascun mercato. L'accezione RI (Return Index) indica che l'indice considera i dividendi distribuiti.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% dei propri attivi (decurtati della liquidità) in azioni di emittenti domestici e internazionali che non hanno sede legale ovvero che svolgono la propria attività economica primariamente in un paese asiatico.

Il Comparto non può investire più del 5% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio

netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*, *Deutsche Asset Management (UK) Limited* e *Deutsche Asset Management (Hong Kong) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I TOP DIVIDEND FC EUR

ISIN: LU0507266228

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dall'1 luglio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo perseguito dal Comparto è il conseguimento di un rendimento duraturo nel medio – lungo periodo. Il Comparto a tal proposito investirà, almeno il 70% del patrimonio del Comparto in azioni di emittenti nazionali ed esteri che potrebbero offrire un rendimento azionario superiore alla media, in base alle previsioni.

La selezione dei titoli si basa sui seguenti criteri: rendimento azionario superiore alla media di mercato; sostenibilità e crescita del rendimento azionario; crescita storica e futura degli utili; rapporto prezzo/utili. Oltre ai suddetti criteri, la selezione si basa sul processo di stock picking.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto potrà utilizzare tecniche basate su derivati, tra cui in particolare, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, contratti futures, contratti futures su singole azioni, opzioni o equity swap. Le posizioni short si otterranno con l'impiego di strumenti derivati garantiti e non garantiti.

Gli investimenti nei suddetti titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (Global Depositary Receipts) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (American Depositary Receipts) emessi da istituti finanziari con rating elevato.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio in titoli del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio

netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il profilo di rischio, che caratterizza il Comparto, è medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I TOP EUROLAND FC EUR

ISIN: LU0145647722

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento duraturo superiore all'indice di riferimento Euro Stoxx 50 (RI).

Il Comparto investirà, almeno il 75% del proprio patrimonio, in azioni di emittenti con sede in uno Stato membro dell'Unione Monetaria ed Economica europea (EMU). Il Comparto rivolge un'attenzione particolare alle società con più elevata capitalizzazione di mercato.

Infine, il gestore del fondo intende disporre di un portafoglio concentrato (ad esempio 40–60 titoli). A seconda della situazione del mercato è possibile allontanarsi dall'obiettivo di diversificazione di cui sopra.

Fino ad un massimo del 25% del patrimonio del Comparto potrà essere investito in azioni di emittenti che non soddisfano i criteri su menzionati.

I derivati che corrispondono a posizioni short devono sempre avere un'adeguata copertura e possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte da azioni e valute.

La gestione è attiva e mira al conseguimento di un rendimento maggiore alla media. La performance del Comparto può essere confrontata con il parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) seguente:

Euro Stoxx 50 (RI)

L'indice Euro Stoxx 50 è il principale indice europeo del settore Blue chip dell'Eurozona. L'indice rappresenta la performance di 50 stock provenienti dai Paesi dell'Eurozona seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Lo EURO STOXX 50 è utilizzato come sottostante di una lunga serie di prodotti di investimento tra i quali rientrano ETF (Exchange Traded Funds), opzioni, future e strumenti finanziari strutturati.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e saldi bancari. Il Comparto non può esporsi in posizioni lunghe in strumenti derivati per una quota superiore al 35% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di

credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Lussemburgo, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST I TOP EUROPE FC EUR

ISIN: LU0145635479

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira al più elevato apprezzamento possibile del capitale investito nel tempo.

A tal proposito il Comparto investirà, almeno il 75% dei propri attivi, in azioni di emittenti che hanno le loro sedi centrali in uno degli stati membri dell'Unione Europea, Norvegia e/o Islanda.

Il Comparto, in generale, può investire in azioni, titoli di debito fruttiferi, obbligazioni convertibili e garantite, diritti azionari ed equity warrant, e, infine, in certificati su indici. Nel processo di selezione dei titoli si tiene conto della posizione di mercato, dei prodotti innovativi, dell'efficienza di gestione e delle aspettative di rendimento ovvero dell'apprezzamento del titolo oltre la media di mercato. La selezione, inoltre, è concentrata sulle società che sfruttano al meglio i propri punti di forza e che sono orientate alla sostenibilità e alla crescita dei profitti oltre la media di mercato; tali società devono detenere una policy sulla trasparenza informativa che include i dati contabili salienti e la regolare comunicazione con gli investitori.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, coerentemente con le politiche di gestione del rischio, sia per finalità di copertura sia per raggiungere gli obiettivi di investimento; tra gli strumenti derivati su cui è possibile investire sono inclusi strumenti finanziari il cui sottostante sia rappresentato da azioni, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute. In particolare si includono swap, future ovvero una combinazione tra questi.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

Il Comparto è gestito attivamente e mira al conseguimento di una performance superiore alla performance realizzata dal parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi netti in titoli di debito fruttiferi. Si nota che, le obbligazioni convertibili e le obbligazioni garantite non costituiscono titoli di debito fruttiferi. Tale limite vige anche sugli

strumenti di mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi in unità di altri UCITS; in particolare la quota eccedente il 5% deve essere investita in unità di un fondo monetario.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST II

Deutsche Invest II è una società di gestione a capitale variabile, costituita secondo il diritto lussemburghese ai sensi della Legge del 10 agosto 1995 sulle società commerciali come società di investimento a capitale variabile.

La società è organizzata secondo la Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è conforme alle norme della direttiva 2009/65/CE. La società ha una struttura ad ombrello: ogni compartimento corrisponde ad una parte del patrimonio e delle passività della SICAV (un Comparto) ed è formata da una o più classi di azioni.

La società di gestione è Deutsche Asset Management Investment S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115, Luxembourg

* * * * *

DEUTSCHE INVEST II ASIAN TOP DIVIDEND FC EUR

ISIN: LU0781233548

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 02 luglio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo della politica d'investimento del Comparto è la realizzazione di un rendimento superiore alla media. A tal proposito, il Comparto investirà, almeno il 70% del patrimonio, in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti asiatici.

La selezione delle azioni si avvale dei seguenti criteri, di primaria importanza: costanza dei rendimenti da dividendo e costanza della crescita, crescita degli utili nella prospettiva storica e futura, rapporto prezzo/utile. Oltre ai suddetti criteri, ci si basa sullo sperimentato processo di *stock picking* del Gestore. In altri termini, verranno analizzati i dati fondamentali delle società, come ad esempio la qualità del patrimonio, le capacità di gestione, la redditività, la posizione rispetto alla concorrenza e la valutazione. Tali criteri possono essere soppesati in vario modo e non devono necessariamente essere compresenti.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e di implementare la strategia di investimento, il comparto po-

trà utilizzare strumenti finanziari derivati compresi, a titolo esemplificativo, forward, future, single stock future, opzioni o swap su azioni.

Gli investimenti in tali titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (Global Depositary Receipts) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (American Depositary Receipts) emessi da istituti finanziari con rating elevato.

Il Comparto è idoneo ad esperti investitori con elevata propensione al rischio che mirano a forme remunerative al fine di ottimizzare le opportunità di guadagno in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, e che sono, inoltre, consapevoli della notevole rischiosità connessa all'investimento legata alla volatilità, sensibilmente elevata. La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento regolare; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti che non hanno sede legale ovvero che non esercitano la propria attività economica in via prevalente in un paese emergente. Tale limite vige, altresì, nel caso di investimenti in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST II CHINA HIGH INCOME BONDS FCH EUR

ISIN: LU0826450982

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo della politica d'investimento del Comparto, è fornire proventi regolari nel tempo mediante investimenti in un portafoglio di titoli obbligazionari ad alto rendimento o di titoli obbligazionari privi di rating di tipo analogo, inclusi titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni convertibili, emesse da emittenti che hanno sede in Cina o la cui attività principale trae beneficio o è correlata alla crescita in Cina.

Gli investimenti in titoli denominati in Renminbi possono essere effettuati sia attraverso il mercato *offshore* cinese sia attraverso il mercato *onshore* cinese.

Per tutti i valori patrimoniali in valute diverse dal Renminbi è possibile garantire una copertura valutaria attraverso il ricorso a contratti a termine su valute. Dal momento che gli investimenti del Comparto e i rendimenti dello stesso possono essere denominati in Renminbi, gli investitori devono essere consapevoli dell'esposizione del portafoglio al rischio di cambio.

I titoli di cui sopra possono essere quotati su borse asiatiche o su altre borse estere, oppure negoziati su altri mercati regolamentati che siano riconosciuti, aperti al pubblico e che operino regolarmente.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di attuare la politica di investimento prevista. In particolare gli strumenti finanziari derivati potranno comprendere, tra l'altro, opzioni, forward, future, contratti future su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, forward-starting swap, inflation swap, total return swap, excess return swap, swaption, constant maturity swap e credit default swap.

Il Comparto è idoneo ad esperti investitori che mirano a forme remunerative al fine di ottimizzare le opportunità di guadagno in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, e che sono, inoltre, consapevoli della notevole rischiosità connessa all'investimento legata alla volatilità, sensibilmente elevata.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento regolare; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti del Comparto in titoli obbligazionari e titoli obbligazionari convertibili non dovranno superare il 20%. Il Comparto può investire, inoltre, fino ad un massimo del 30% del patrimonio in titoli obbligazionari emessi o garantiti dal governo cinese. In particolare, il Comparto deve detenere titoli di almeno sei emissioni differenti, ma i titoli di una qualsiasi di queste emissioni non possono superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

S'intendono vietati gli investimenti in ABS o MBS.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio. Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Harvest Global Investments Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST II GLOBAL GROWTH FC EUR

ISIN: LU0826453069

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 febbraio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo della politica di investimento del Comparto è conseguire un rendimento superiore alla media.

Almeno il 70% del patrimonio del Comparto può essere investito in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti con sede in un paese emergente, società che esercitano la loro attività commerciale prevalentemente nei paesi emergenti o che, nella veste di holding, detengono principalmente partecipazioni in società con sede nei paesi emergenti.

I paesi emergenti, con i mercati più interessanti per gli obiettivi di investimento del Comparto, sono prevalentemente quelli presenti in Africa, Asia, Medio Oriente, Europa dell'Est e Sudamerica. Tra questi figurano, a titolo esemplificativo, Brasile, Cile, Cina, Colombia, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Nigeria, Polonia, Russia, Sudafrica, Taiwan, Tailandia e Turchia.

La selezione degli emittenti tiene conto di almeno una delle seguenti caratteristiche: "segmenti in crescita" nell'ambito di mercati consolidati ovvero esposizione e origine in mercati emergenti.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e di implementare la strategia di investimento, il comparto potrà utilizzare derivati compresi, a titolo esemplificativo, forward, future, single stock future, opzioni o swap su azioni. Gli investimenti in tali titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (*Global Depositary Receipts*) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (*American Depositary Receipts*) emessi da istituti finanziari con rating elevato.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

Il Comparto è gestito attivamente e mira al conseguimento di una performance superiore alla performance realizzata dal parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

MSCI AC World TR Net (Euro)

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale. La variante TR Net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti che non hanno sede legale ovvero che non esercitano la propria attività economica in via prevalente in un paese emergente. Tale limite vige, altresì, nel caso di investimenti in depositi a breve termine, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio. Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DEUTSCHE INVEST II US TOP DIVIDEND FC EUR

ISIN: LU0781239156

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 luglio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo della politica di investimento del Comparto è conseguire un rendimento superiore alla media.

Fino al 70% del patrimonio del comparto può essere investito in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti statunitensi.

La selezione delle azioni si avvale dei seguenti criteri, di primaria importanza: rendimenti da dividendi, costanza dei rendimenti da dividendi e della crescita, crescita degli utili nella prospettiva storica e futura, rapporto prezzo/utile. Oltre ai suddetti criteri, la selezione si basa sullo sperimentato processo di *stock picking* del Gestore; in particolare tale processo prevede l'analisi dei dati fondamentali di una società, quali ad esempio qualità del bilancio, capacità di gestione, redditività, concorrenzialità e valutazione. Gli stessi criteri possono essere ponderati diversamente e non sempre devono essere presenti contemporaneamente.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e di implementare la strategia di investimento, il comparto potrà utilizzare derivati compresi, a titolo esemplificativo, forward, future, single stock future, opzioni o equity swap. Gli investimenti in tali titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (*Global Depositary Receipts*) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (*American Depositary Receipts*) emessi da istituti finanziari con rating elevato.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alla crescita, in un orizzonte temporale minimo di 10 anni, che desiderano ricavi superiori al livello dei tassi di mercato dei capitali e che vogliono ottenere una crescita del capitale sfruttando le opportunità offerte dalle diverse tipologie di classi di attivi.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator* – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il comparto può investire fino al 30% del patrimonio in azioni, certificati azionari, certificati di partecipazione e di godimento, obbligazioni convertibili e warrant azionari di emittenti che non hanno sede legale ovvero che non svolgono l'attività economica principale negli USA. Tale limite vige, altresì, nel caso di investimenti in depositi a breve termine, titoli del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Se il Comparto investe in modo combinato in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi o derivati OTC di uno stesso emittente, l'investimento non può superare la quota del 20% del proprio patrimonio netto.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto; fino al 25% di azioni di un medesimo fondo; fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento e, infine, fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di uno stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio. Gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* sono possibili entro il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DNCA INVEST

Gli OICR di seguito elencati sono stati scelti tra quelli istituiti dalla DNCA Invest, società di capitale variabile con durata illimitata, registrata nel Granducato di Lussemburgo. Si tratta di un *Umbrella Fund*, ossia un gruppo di fondi, messi a disposizione da una società di gestione, che perseguono politiche di investimento differenti. Lo spostamento da un fondo all'altro (*switch*) è esente da commissioni.

La Società di Gestione è la DNCA Finance Luxembourg con sede legale a Lussemburgo al seguente indirizzo:

25, Rue Philippe II

L-2340 Luxembourg

* * * * *

DNCA INVEST CONVERTIBLE I EUR

ISIN: LU0401808935

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla massimizzazione dei rendimenti nel lungo periodo. A tal fine, investirà almeno il 50% del totale degli attivi in obbligazioni convertibili ovvero in obbligazioni scambiabili di emittenti aventi sede legale nell'Unione Europea o la cui attività economica principale è svolta nell'Unione Europea. Inoltre, l'attività economica di tali emittenti è concentrata sui beni infrastrutturali.

Almeno il 50% del patrimonio netto deve essere investito in obbligazioni convertibili e/o obbligazioni scambiabili denominate in Euro e con merito creditizio *investment grade*. Inoltre, il Comparto investirà la quota residuale del totale degli attivi in warrant, obbligazioni con diritti di sottoscrizione ovvero con altri collegamenti di capitale.

Il processo di investimento è frutto della combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una selezione di strumenti finanziari che non mirano alla duplicazione di un indice di riferimento.

Sono possibili gli investimenti in qualsiasi valuta; la relativa esposizione al rischio di cambio può essere coperta ricorrendo a futures e contratti a termine su valuta.

Il portafoglio è gestito attraverso tecniche di arbitraggio che permettono di captare rendimenti più favorevoli nel mercato secondario; in particolare, l'arbitraggio delle obbligazioni convertibili o permutabili in favore di obbligazioni meno sensibili ovvero di obbligazioni con opportunità di rendimenti maggiormente interessanti.

È consentito l'utilizzo di strumenti derivati sia per obiettivi di investimento e per scopi di copertura, nel rispetto delle politiche di investimento e delle restrizioni sugli investimenti vigenti.

Il Comparto è consigliabile ad investitori che desiderano incrementare il proprio capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, con un'esposizione indiretta in azioni ovvero in obbligazioni, attraverso un portafoglio diversificato di strumenti finanziari in modo da ridurre il rischio di perdita di capitale.

La gestione del portafoglio degli investimenti è discrezionale e, inoltre, non tenta di replicare la composizione di un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, i rendimenti del Comparto possono essere confrontati a posteriori con il seguente indice di mercato:

Exane Euro Convertible

L'indice Exane Euro Convertible è un indice della famiglia Exane Convertibles Index si riferisce ad una serie di indici che rappresentano l'andamento delle obbligazioni convertibili europee. Il mercato europeo delle obbligazioni convertibili richiede una specifica gamma di indici a causa delle sue dimensioni e natura distinta. Questi indici soddisfano tre requisiti: misurare la performance giornaliera dei mercati convertibili; mostrare la struttura del mercato europeo e della zona euro utilizzando obbligazioni convertibili con liquidità soddisfacente; determinare il comportamento complessivo del mercato e consentire l'analisi standard di obbligazioni convertibili. La ponderazione si basa sulla capitalizzazione di mercato. I proventi sono reinvestiti.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 15% dei propri attivi in obbligazioni convertibili ovvero obbligazioni permutabili denominate in valuta diversa dall'Euro e, al massimo, il 50% dei propri attivi in strumenti del mercato mone-

tario e titoli di debito.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il rischio di cambio non può rappresentare più del 15% degli attivi totali del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST EUROPE GROWTH I EUR

ISIN: LU0870552998

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere una performance migliore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'orizzonte di investimento consigliato.

A tal proposito il Comparto investirà, almeno i due terzi del patrimonio netto, in titoli azionari di società dell'Unione Europea o strumenti finanziari derivati collegati (quali CDS e DPS). L'esposizione ai mercati azionari potrà raggiungere il 100% del patrimonio netto. Oltre il 50% dell'attivo del comparto è investito in azioni di società facenti parte dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

L'esposizione al rischio di cambio potrà, comunque, raggiungere il 100% del patrimonio netto.

Per realizzare l'obiettivo di gestione, la strategia d'investimento si fonda su una gestione attiva e discrezionale con tendenza a investire in società paneuropee caratterizzate da crescita e qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di società ("stock-picking") in funzione delle loro qualità intrinseche (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non in funzione della composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti potranno pertanto essere concentrati su un numero limitato di società, il quale non potrà comunque essere inferiore a 20.

Gli strumenti finanziari di debito emessi da governi ovvero da società private devono essere selezionati tra gli emittenti che rientrano nella categoria *Investment Grade*.

Il Comparto potrà investire in qualsiasi titolo dei paesi dell'Associazione europea di libero scambio e in qualsiasi titolo quotato nei paesi non appartenenti all'Unione europea.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è consentito con finalità di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il Comparto è consigliabile ad investitori che, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, desiderano investire in azioni del mercato europeo e sono consapevoli dei rischi relativi a tale esposizione.

La gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

STOXX EUROPE 600 Net Return EUR

L'indice STOXX Europe 600 deriva da STOXX Europe Total Market Index. Con il numero fisso di costituenti

pari a 600, l'indice rappresenta la performance delle società ad alta, media e bassa capitalizzazione di 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% del totale degli attivi in titoli a reddito fisso *investment grade* sia societari che governativi, fino ad un terzo del totale degli attivi in strumenti del mercato monetario e fino ad un terzo del totale degli attivi in depositi bancari.

Gli investimenti in titoli azionari di società a media e bassa capitalizzazione di mercato (meno di 3 miliardi di Euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Altresì, l'esposizione ai mercati emergenti non può superare il 5% del patrimonio netto.

S'intendono consentiti gli investimenti in titoli azionari non dell'Unione Europea fino ad un massimo del 25% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Comparto può risultare esposto ai mercati emergenti fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CDS e DPS) fino al 40% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES I EUR

ISIN: LU0284393773

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 maggio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo principale del Comparto è ottenere, nel medio termine, un regolare rendimento complessivo, preservando il capitale tramite investimenti nel mercato delle obbligazioni in Euro.

Il Comparto investirà almeno i due terzi degli attivi in strumenti finanziari a reddito fisso e titoli obbligazionari emessi o garantiti da governi, società corporate o organismi sovranazionali con sede legale in Europa ovvero che esercitano la parte preponderante dell'attività economica in Europa. Il Comparto può investire, anche, in altri tipi di obbligazioni europee di alta qualità.

Gli investimenti sono denominati in Euro anche se il Comparto può investire in strumenti finanziari in qualsiasi valuta. L'eventuale esposizione in valuta può essere moderata attraverso future o contratti a termine su valuta.

Il Comparto, al fine di migliorare, l'efficienza di portafoglio può utilizzare tecniche di investimento rivolte a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario.

È consentito l'utilizzo di strumenti derivati sia per obiettivi di investimento sia per scopi di copertura, nel rispetto delle politiche di investimento e delle restrizioni sugli investimenti vigenti.

Il Comparto è rivolto a investitori che desiderano investire, in un orizzonte temporale di almeno 2 anni, nel

mercato dei tassi di interesse, riducendo al contempo il rischio di perdita del capitale.

La politica di gestione è attiva e mira a ottenere una performance superiore al rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il *benchmark* individuato è il seguente:

FTSE MTS Global Index

L'indice FTSE MTS (Euro MTS) misura la performance del più grande mercato dei titoli del mercato obbligazionario dell'Eurozona. È un indice Total Return, ossia la performance riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% del totale degli attivi in obbligazioni convertibili, fino ad un terzo del totale degli attivi in strumenti del mercato monetario e fino ad un terzo del totale degli attivi in depositi bancari.

Gli investimenti in titoli valutati *non investment grade* non possono superare il 10% degli attivi del Comparto. S'intendono consentiti gli investimenti in ABS/MBS fino al 15% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST EUROSE I EUR

ISIN: LU0284394151

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di titoli a reddito fisso.

A tal proposito, il Comparto può investire fino al 100% del proprio portafoglio degli attivi in titoli a reddito fisso denominati in Euro di emittenti pubblici o privati senza vincoli di rating. Con riferimento al merito creditizio, almeno il 50% dei titoli a reddito fisso devono essere valutati *investment grade*; la parte residuale può essere investita in titoli *speculative (non investment grade)* o privi di rating.

Sono consentiti investimenti in azioni di emittenti dei paesi OCSE, e denominate in Euro, nella misura massima del 35% del portafoglio degli attivi nonché investimenti in *warrant*, obbligazioni convertibili, diritti che possono includere derivati.

La durata del portafoglio sarà limitata a 7 anni.

S'intende la possibilità di investire in strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta. In ogni caso, l'esposizione al rischio di valuta può essere moderata attraverso futures, contratti a termine su valuta.

Il Comparto usa tecniche e strumenti su valori mobiliari ovvero del mercato monetario al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio.

È consentito l'utilizzo di strumenti derivati sia per aumentare il rischio di tasso di interesse senza sovraesposizione sia per scopi di copertura, nel rispetto delle politiche di investimento e delle restrizioni sugli investimenti vigenti.

Il Comparto è adatto a investitori alla ricerca di uno stile di gestione cauto e consapevoli dell'esposizione dell'investimento ai rischi di mercato in un orizzonte temporale di almeno 2 anni.

La politica di gestione è attiva e mira a ottenere una performance superiore al rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il *benchmark* è composto dai seguenti indici di mercato:

20% Eurostoxx 50

80% FTSE MTS

L'indice Eurostoxx 50 è il principale indice europeo del settore Blue Chip dell'Eurozona. L'indice rappresenta la performance di 50 *stock* provenienti dai Paesi dell'Eurozona seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Lo Eurostoxx 50 è utilizzato come sottostante di una lunga serie di prodotti di investimento tra i quali rientrano ETF (Exchange Traded Funds), opzioni, future e strumenti finanziari strutturati.

L'indice FTSE MTS (Euro MTS) misura la performance del più grande mercato dei titoli del mercato obbligazionario dell'Eurozona. È un indice Total Return, ossia la performance riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi. **Limiti**

Il Comparto può investire fino al massimo del 35% degli attivi netti in azioni o strumenti finanziari derivati (come Contract for Differences, "CFD", o Dynamic Portfolio Swap, "DPS").

Gli investimenti in titoli azionari di emittenti con capitalizzazione inferiore ad 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.

S'intendono consentiti gli investimenti in ABS/MBS fino al 15% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a DNCA Finance.

Il Comparto è certificato da Deloitte Audit Sàrl.

DNCA INVEST EVOLUTIF I EUR

ISIN: LU0284394581

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), proteggendo, al tempo stesso, il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi.

Il Comparto investirà principalmente in azioni di emittenti con qualsiasi capitalizzazione e senza vincoli geografici.

Il Comparto può investire fino al massimo del 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario senza alcun vincolo relativo all'area geografica né al merito creditizio.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura o di crescita dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso di interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Il Comparto è consigliato ad investitori che cercano un stile gestionale opportunistico, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, consapevoli di essere esposti ai rischi di mercato.

La politica di gestione è attiva e mira a ottenere una performance superiore al rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il *benchmark* è composto dai seguenti indici di mercato:

60% *Eurostoxx 50*

30% *FTSE MTS EMU Gov Bond 1-3 years* 10% *Eonia*

L'indice Eurostoxx 50 è il principale indice europeo del settore Blue Chip dell'Eurozona. L'indice rappresenta la performance di 50 *stock* provenienti dai Paesi dell'Eurozona seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Lo Eurostoxx 50 è utilizzato come sottostante di una lunga serie di prodotti di investimento tra i quali rientrano ETF (Exchange Traded Funds), opzioni, future e strumenti finanziari strutturati.

Il FTSE MTS Index misura la performance delle obbligazioni governative dell'Eurozona maggiormente negoziate. Il paniere è composto da obbligazioni *bullet* denominate in Euro e quotate nel mercato MTS; tali obbligazioni sono emesse dagli stati dell'Eurozona con un *outstanding* minimo di 2 miliardi e durata compresa tra 1 anno e 3 anni.

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Gli investimenti in titoli azionari di emittenti con capitalizzazione inferiore ad 1 miliardo di Euro non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Inoltre, gli investimenti in titoli azionari di emittenti dei paesi emergenti non potrà superare il 20% degli attivi netti.

Il portafoglio degli investimenti può composto di titoli a reddito fisso di emittenti valutati *non investment grade* fino ad un massimo del 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST GLOBAL LEADERS I EUR

ISIN: LU0383782793

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo principale del Comparto è la realizzazione di rendimenti superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il portafoglio degli investimenti sarà composto per almeno il 60% da azioni di emittenti di tutto il mondo e relativi strumenti finanziari derivati collegati (quali CFD o DPS). Gli emittenti devono rappresentare dei “pilastri” o “leader” dell’economia globale.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in qualsiasi divisa. L’esposizione al rischio di cambio viene coperta attraverso investimenti in valuta quali future e contratti a termine su valuta.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti al fine di copertura o di incremento dell’esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Il Comparto è adatto ad investitori alla ricerca di uno stile gestionale opportunistico in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, e consapevoli di esporre il proprio investimenti ai rischi di mercato.

La politica di gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice:

MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI Index)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 40% dei propri attivi netti in titoli di debito.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti fino ad un massimo del 40% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l’esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un’istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l’investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell’OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST INFRASTRUCTURES (LIFE) I EUR

ISIN: LU0309082104

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 settembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L’obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento

(benchmark).

A tal proposito, il Comparto investirà almeno i due terzi del totale degli attivi in azioni o strumenti finanziari derivati collegati (CFD e DPS) di emittenti con sede legale in Europa ovvero emittenti che esercitano la loro attività economica in maniera preponderante in Europa e il cui principale business si focalizza sui beni infrastrutturali. Per beni infrastrutturali si intendono prodotti e/o servizi di pubblica utilità (servizi di trasporto, concessione di pedaggi, piattaforme aeroportuali, reti satellitari, produzione di elettricità, trattamento dell'acqua, trattamento degli sprechi, reti di trasporto di gas e di energia, energie rinnovabili, impianti eolici, ospedali e scuole e così via) a una vasta popolazione nel lungo periodo.

Le strategie di investimento del Comparto si basano su una gestione discrezionale di selezione dei titoli, attraverso l'analisi fondamentale, secondo obiettivi di crescita che non mirano alla replicazione dell'indice di riferimento.

Il Comparto, inoltre, può investire in strumenti finanziari in qualsiasi valuta. L'esposizione in valuta diversa dalla valuta di denominazione è coperta con strumenti finanziari in valuta base in modo da mitigare il rischio di cambio. Tali strumenti sono future e contratti a termine su valuta.

Il Comparto può usare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti al fine di copertura o di incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano investire nel settore delle infrastrutture e dei servizi di pubblica utilità del mercato europeo in un orizzonte temporale minimo di 5 anni.

La politica di gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato nel seguente indice:

Macquarie Global Infrastructure Index Europe Local Total Return

Il Macquarie Global Infrastructure Index (MGII) Europe Local riflette la performance dei titoli di società europee che operano nel settore delle infrastrutture con particolare attenzione a quelle impegnate nella partecipazione e gestione dei beni infrastrutturali e delle utilità.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 25% degli attivi in azioni non europee ovvero in titoli di debito.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti fino ad un massimo del 40% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*

DNCA INVEST SOUTH EUROPE OPPORTUNITIES I EUR

ISIN: LU0284395125

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance più elevata rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). A tal proposito, il Comparto investirà, almeno due terzi degli attivi totali, in azioni o strumenti finanziari derivati (CFD o DPS) di emittenti con sede legale nell'Europa meridionale (Italia, Spagna, Portogallo, Grecia) ovvero che esercitano l'attività economica prevalentemente nell'Europa meridionale.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione in valuta diversa, dalla valuta di denominazione del Comparto, è coperta attraverso strumenti in valuta base. Gli strumenti impiegati allo scopo sono future e contratti di copertura a termine.

Il Comparto usa tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario al fine di migliorare l'efficienza di portafoglio.

Il Comparto è consigliabile a investitori che intendono allocare il proprio capitale nel mercato italiano in un orizzonte temporale minimo di 5 anni.

La politica di gestione è attiva che mira ad ottenere una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

55% *FITSE MIB*

40% *IBEX*

5% *PSI20*

L'Indice FTSE MIB misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano. L'Indice è ricavato dall'universo di trading di titoli sul mercato azionario principale di Borsa Italiana (BIt). Ciascun titolo viene analizzato per dimensione e liquidità e l'Indice fornisce complessivamente una corretta rappresentazione per settori. L'Indice FTSE MIB è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato dopo aver corretto i componenti in base al flottante.

L'IBEX misura la performance dei 35 principali titoli della borsa spagnola. Le 35 azioni che compongono l'IBEX sono quelle che si sono rivelate essere le più liquide durante il periodo di sei mesi che precede il giorno di ridefinizione dell'indice stesso (due volte l'anno). L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato.

L'indice PSI20 (acronimo di Portuguese Stock Index) rappresenta la performance delle società portoghesi quotate su Euronext di Lisbona, la principale borsa del Portogallo. L'indice si compone delle 20 principali società a larga capitalizzazione del mercato portoghese. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 25% del totale degli attivi in titoli di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario, ovvero una quota eccedente il 10% del totale degli attivi in azioni emesse fuori dall'Area Euro.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti fino ad un massimo del 40% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.
Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DNCA INVEST VALUE EUROPE I EUR

ISIN: LU0284395984

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 dicembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance più elevata rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Il Comparto investirà almeno due terzi del totale degli attivi in azioni o strumenti finanziari derivati (quali CFD o DPS) di emittenti con sede legale in Europa ovvero che esercitano l'attività economica principalmente in Europa (di seguito "Azioni Europee").

La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale coerente con gli obiettivi di investimento, attraverso un'attenta selezione dei titoli (*stock picking*) che non mira a duplicare un parametro oggettivo di riferimento ma ricerca i titoli a sconto (gestione "*value*") che offrano alti dividendi e prospettive di regolare aumento.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione in valuta diversa, dalla valuta di denominazione del Comparto, è coperta attraverso strumenti in valuta base. Gli strumenti impiegati allo scopo sono future e contratti di copertura a termine.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse nel mercato azionario europeo in orizzonte temporale di almeno 5 anni, consapevoli dei rischi associati all'investimento in un portafoglio azionario.

La politica di gestione è attiva che mira ad ottenere una performance superiore al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Stoxx Europe 600 Net Return

L'indice STOXX Europe 600 deriva da STOXX Europe Total Market Index. Con il numero fisso di costituenti pari a 600, l'indice rappresenta la performance delle società ad alta, media e bassa capitalizzazione di 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Comparto può investire fino al limite del 10% dei propri attivi in azioni non europee; esso può investire altresì fino al 25% dei propri attivi in strumenti di debito ovvero in altri strumenti finanziari.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati (diversi da CFP e DPS) sono consentiti fino ad un massimo del 40% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *DNCA Finance*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit Sàrl*.

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

DWS Concept Dje Alpha Renten Global è un è un fondo comune di investimento monocomparto ai sensi della Parte 1 della Legge del 17 dicembre 2010 concernente gli organismi di investimento collettivo e successive modifiche. Il patrimonio del Fondo è costituito da titoli e attività gestite per conto degli azionisti nel rispetto del principio di diversificazione del rischio.

La società di gestione è Deutsche Asset Management Investment S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, Boulevard Konrad Adenauer

L -1115 Luxemburg

* * * * *

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL FC EUR

ISIN: LU0828132174

Il Fondo è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Fondo, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Fondo è di conseguire la crescita del capitale sostenibile.

Per raggiungere questo obiettivo il Fondo investe principalmente (almeno il 51% del proprio patrimonio) in titoli di debito, certificati di partecipazione, strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di copertura dei rischi al quale il Fondo risulta esposto.

Il Fondo è destinato ad investitori orientati alla crescita in cerca di rendimenti più elevati rispetto a quelli di tassi di interesse sul mercato dei capitali in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, consapevoli dei rischi ai quali risulta esposto il portafoglio.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

L'esposizione al rischio di controparte in un derivati OTC con riguardo alla gestione efficiente del portafoglio non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto, se la controparte è un istituto di credito. In altri casi, il limite è 5% del patrimonio netto del Fondo.

Il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emittenti nei quali risulta investito più del 5% del proprio patrimonio netto non può essere superiore al 40% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di uno stesso gruppo di società.

Nel rispetto dei limiti di investimento, il Comparto può investire al massimo il 20% del proprio patrimonio in un indice a condizione che:

- La composizione dell'indice sia sufficientemente diversificata;
- L'indice rappresenta un benchmark adeguato per il mercato al quale si riferisce;
- L'indice è reso pubblico in maniera adeguata.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

DWS HYBRID BOND FUND

DWS Hybrid Bond Fund è un fondo comune di investimento costituito ai sensi della direttiva CE 2009/69/CE del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e governative relative agli Organismi d'Investimento Collettivo In Valori Mobiliari (OICVM).

La società di gestione è Deutsche Asset Management Investment GmbH, con sede legale al seguente indirizzo:

Mainzer Landstrasse 178-190,
Frankfurt am Main
Germania

* * * * *

DWS HYBRID BOND FUND FC EUR

ISIN: DE000DWS1U41

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è realizzare una crescita del capitale sostenibile.

Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto investe principalmente in obbligazioni ibride. Con il termine "obbligazioni ibride" s'intendono strumenti obbligazionari simili alle azioni, obbligazioni societarie subordinate con scadenza a lungo termine ovvero il cui rimborso è stabilito dall'emittente da una certa data.

In particolare tra le obbligazioni ibride sono incluse le obbligazioni subordinate, certificati di partecipazione, obbligazioni convertibili, obbligazioni con *Versicherungsnachrang*. In via residuale, il Comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, organismi governativi, enti locali e organizzazioni sovranazionali appartenenti all'Area Euro nonché strumenti del mercato monetario depositi bancari.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi a cui il Comparto risulta esposto. Gli investimenti in strumenti finanziari è consentito a condizione che il sottostante sia rappresentato da tassi di interesse, tassi di cambio, valute estere o indici finanziari sufficientemente diversificati. Gli strumenti finanziari ammessi sono opzioni, futures, swap o una combinazione tra questi.

Il Comparto è destinato ad investitori orientati alla crescita del capitale e in cerca di rendimenti più elevati rispetto a quelli di tassi di interesse sul mercato dei capitali in un orizzonte temporale di lungo periodo non inferiore a 5 anni. Sicurezza e liquidità sono subordinate alle prospettive di guadagno.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, organismi governativi, enti locali e organizzazioni sovranazionali appartenenti all'Area Euro fino al 35% del valore del Comparto.

Inoltre, esso può investire fino al 25 per cento del valore del Fondo in obbligazioni ipotecarie e obbligazioni municipali.

In generale, gli investimenti in titoli obbligazionari riconducibili allo stesso emittente non possono superare il 5% del valore del Comparto; nel complesso questi investimenti non possono superare l'80% del patrimonio del Comparto. Rientrano in questo limite gli investimenti in fondi pensione.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario e depositi bancari sono ammessi fino al 49% del patrimonio del Comparto. Tali investimenti non possono superare il 10% del valore del Comparto se riconducibili allo stesso emittente; tale limite si innalza al 20% nel caso in cui l'emittente sia un istituto bancario.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in una combinazione tra le seguenti attività: valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, depositi bancari e derivati creditizi emessi dallo stesso emittente.

Fino al 10% del patrimonio del Comparto, può essere investito in modo aggregato, tra: strumenti finanziari che non sono ammessi nelle borse valori o altri mercati regolamentari; strumenti del mercato monetario diversi da quelli ammessi se sufficientemente liquidi e il loro valore di mercato può essere determinato con certezza. Il Comparto può investire, al massimo il 10% del proprio patrimonio, in azioni o unità di altri OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Deutsche Asset Management Investment GmbH*.

Il Comparto è certificato da *KPMG AG*.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASIA LEADERS

Edmond de Rothschild Asia Leaders è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 23 agosto 2011.

Il patrimonio della società è gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France) con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

47 rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

* * * * *

EDR ASIA LEADERS I EUR

ISIN: FR0011102094

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, nel medio-lungo termine, un apprezzamento del capitale investendo prevalentemente in titoli azionari e altri titoli ad essi collegati, emessi da società aventi sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in un Paese asiatico, Giappone escluso.

La gestione seleziona in maniera discrezionale le imprese che presentano una prospettiva di crescita nel medio/lungo termine sulla base della struttura finanziaria dell'impresa, della sua posizione concorrenziale, della qualità della sua gestione, e della sua politica di informazione relativa agli azionisti.

In funzione delle previsioni del gestore sull'evoluzione dei mercati azionari e a solo scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, il Comparto potrà investire entro il limite del 40% dell'attivo netto in titoli di credito od obbligazioni pubbliche o private, a tasso fisso o variabile, denominate in EUR, USD o in valute asiatiche. I titoli detenuti rientreranno principalmente nella categoria *Investment Grade*. Si definiscono *Investment Grade* quei titoli i quali sono classificati con un rating uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Coerentemente a quanto indicato nel Prospetto Informativo l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione degli investimenti. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono possibile al fine di copertura o sovraesposizione al rischio azionario e di cambio fino al 120% del patrimonio netto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti con l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Far East ex Japan (NR) Index

Il MSCI AC Far East ex Japan (NR) Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario dei paesi del "Far East", escluso il Giappone. Il MSCI AC Far East ex Japan Index si compone degli indici di 9 pesi sviluppati e mercati emergenti: Cina, Hong Kong, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il Fondo non può cumulare:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio.
- depositi effettuati presso un singolo organismo al 20% del proprio patrimonio
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

Inoltre il Fondo potrà investire nel limite del 10% del proprio patrimonio in OICR francesi o europei.

Gli investimenti in strumenti derivati, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("derivati OTC"), devono essere conformi ai limiti di investimento previsti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Edmond de Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Audit*.

EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION

Edmond de Rothschild Bond Allocation è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 23 dicembre 2004.

Il patrimonio della società è gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France) con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

47 rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

* * * * *

EDR BOND ALLOCATION I EUR

ISIN: FR0010833731

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 16 aprile 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in titoli obbligazionari di qualsiasi tipologia ed emessi da qualsiasi emittente, tuttavia è previsto un limite del 70% per i titoli definiti *high yield grade*. Si definiscono *high yield grade* quei titoli ad alto rendimento ai quali viene associato un rating inferiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

La parte restante del patrimonio viene investita in titoli di debito con scadenza a lungo termine e classificati come *investment grade*. Si considerano *investment grade* quei titoli che al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il rischio di cambio sarà oggetto di copertura e l'esposizione residua non sarà significativa.

Il Comparto inoltre investe, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti nel prospetto informativo del Fondo. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il fondo mira a offrire una performance su base annua superiore a quella dell'indice di riferimento (*benchmark*).

Il *benchmark* di riferimento si compone dei seguenti indici:

50% Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return

50% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return

Il Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return è calcolato e pubblicato dalla banca Barclays. È rappresentativo del rendimento dei titoli obbligazionari a tasso fisso, denominati in Euro, emessi da società ad alta capitalizzazione e classificate con un rating uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente), ed aventi una durata residua superiore a 12 mesi. La variante total return indica il reinvestimento automatico delle cedole.

Il Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return è calcolato e pubblicato dalla banca Barclays. È composto da titoli obbligazionari aventi una durata residua superiore a 12 mesi ed emessi da Stati o da agenzie governative della zona Euro. La variante total return indica il reinvestimento automatico delle cedole.

Limiti

Il Fondo non può cumulare:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio
- depositi effettuati presso un singolo organismo al 20% del proprio patrimonio
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Inoltre il Fondo potrà investire nel limite del 10% del proprio patrimonio in OICR francesi o europei.

Il Fondo può detenere titoli in valuta estera fino al 25% del proprio patrimonio.

Gli investimenti in strumenti derivati, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("derivati OTC"), devono essere conformi ai limiti di investimento previsti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond de Rothschild Asset Management (France)*. Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

EDMOND DE ROTHSCHILD EURO LEADERS

Edmond de Rothschild Euro Leaders è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 21 gennaio 1981.

Il patrimonio della società è gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France) con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

47 rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

* * * * *

EDR EURO LEADERS I EUR

ISIN: FR0010781419

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 6 agosto 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Fondo opera una selezione di titoli azionari quotati prevalentemente in mercati appartenenti alla zona Euro. In particolare il Comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni europee, di cui almeno il 65% è costituito da azioni della zona Euro. Una misura non superiore al 10% può essere investita in titoli azionari regolamentati in mercati al di fuori della zona Euro.

Il Comparto è gestito attivamente attraverso il processo di selezione "stock-picking" di azioni quotate su un universo di titoli principalmente della zona euro. L'utilizzo dei rapporti degli analisti esterni orienta la propria la selezione su un numero ridotto di titoli incluso nell'universo di investimento.

Il Comparto inoltre investe, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti nel prospetto informativo del Fondo. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU (NR)

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante. La variante Net Return dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto dell'imposizione fiscale. **Limiti**

IFondo

Il Fondo non può cumulare:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio
- depositi effettuati presso un singolo organismo al 20% del proprio patrimonio
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

Inoltre il Fondo potrà investire nel limite del 10% del proprio patrimonio in OICR francesi o europei.

Gli investimenti in strumenti derivati, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("derivati OTC"), devono essere conformi ai limiti di investimento previsti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond de Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Gli OICR di seguito elencati sono stati scelti tra quelli istituiti da Edmond De Rothschild Fund, società di investimento a capitale variabile, registrata nel Granducato di Lussemburgo e iscritta nella lista ufficiale degli organismi di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010.

La Società di Gestione è la Edmond De Rothschild Asset Management (Luxembourg) con sede legale a Lussemburgo al seguente indirizzo:

EDR FUND CHINA C EUR

ISIN: LU1160366909

Il Comparto è di tipo Azionari Paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo il proprio patrimonio in azioni di società la cui attività è prevalentemente legata alla Cina.

Il Comparto investe tra il 60% e il 100% del proprio patrimonio netto in azioni e altri titoli simili negoziati su mercati regolamentati di società che realizzano una parte significativa della loro attività in Cina. Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in azioni quotate sulle borse valori di Hong Kong, Shanghai e Shenzhen o su altre borse valori come New York, Singapore e Taipei.

Il Comparto può investire in ADR (American Depositary Receipts), GDR (Global Depositary Receipt), P-Notes (Participatory Notes) e certificati di partecipazione qualificabili come valori mobiliari.

Il Comparto investirà principalmente in azioni di società la cui capitalizzazione è superiore a 500 milioni di dollari operanti in qualsiasi settore. La diversificazione settoriale degli investimenti del Comparto contribuisce a limitare la volatilità del portafoglio, con l'obiettivo di raggiungere un livello più basso di volatilità rispetto a quello del mercato azionario.

Almeno il 60% dei titoli del Comparto presenteranno un rating investment grade.

Il Comparto può anche investire in titoli di credito od obbligazioni con una durata residua inferiore a tre mesi e senza restrizioni in termini di ripartizione tra debito sovrano e societario, rilasciati da Stati sovrani, enti ad essi assimilati, o da soggetti con rating a breve termine superiore o uguale a A2 (classificazioni di Standard & Poor's), o un rating equivalente assegnato da un'altra agenzia, o un rating considerato equivalente attribuito al Gestore degli investimenti per i titoli privi di rating.

Al fine di copertura il Comparto investirà fino al 100% del proprio patrimonio netto in:

- contratti di cambio, future su valute o currency swap;
- contratti futures su indici azionari;
- contratti di opzione su azioni negoziate su mercati regolamentati, nel limite del 25% del patrimonio netto, al fine di ridurre la volatilità delle azioni.

Il Comparto è destinato in particolare agli investitori che desiderano diversificare il proprio portafoglio attraverso azioni di società che svolgono la maggior parte della loro attività in Cina. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI China Index

L'indice MSCI China Index è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e tiene conto della performance dei titoli azionari cinesi. L'indice di riferimento, dividendi netti reinvestiti, è espresso in euro per azioni emesse in euro, in USD (dollari) per le azioni emesse in dollari USA, in AUD (dollari australiani) per azioni emesse in dollari australiani. Con 144 componenti, l'indice copre circa l'85% dell'universo azionario cinese.

Limiti

Sono consentiti investimenti in azioni di società a bassa capitalizzazione (inferiore a 100 milioni di dollari) fino al 20% del patrimonio netto.

Una quota non eccedente il 40% del patrimonio attivo del Comparto può essere investito in strumenti e obbligazioni del mercato monetario negoziati su un mercato regolamentato europeo o cinese.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili quotate, emesse da entità di origine cinese e denominate in euro, dollari USA o valute asiatiche.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo

Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Edmond De Rothschild Asset Management (France).

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EMERGING BONDS C EUR

ISIN: LU1160352438

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 1 febbraio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è realizzare una performance superiore all'indice di riferimento (*benchmark*) in un orizzonte temporale di investimento di tre anni.

A tal proposito, il Comparto investirà, da un minimo dell'80% ad un massimo del 100% degli attivi netti, in strumenti obbligazionari e strumenti del mercato monetario.

Almeno il 60% degli attivi netti del Comparto sono investiti, in via primaria, in titoli di debito dei mercati emergenti. Al verificarsi di particolari condizioni di mercato, il Comparto può coprire l'intera esposizione nei mercati emergenti (o parte di essa) attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può essere esposto, fino al 100% dei propri attivi netti, in via diretta o indirettamente (attraverso strumenti finanziari derivati oppure fondi di investimento) in titoli di debito dei mercati emergenti di qualunque durata, merito creditizio, tipologia di emittente (governi o società) e valuta di denominazione. In particolare, la valuta di denominazione degli investimenti è generalmente una valuta "forte" (Euro o dollaro statunitense); tuttavia s'intendono consentiti gli investimenti denominati in valuta locale.

La selezione degli investimenti del Comparto è basata sulle aspettative del Gestore rispetto ai mercati obbligazionari e ai mercati delle valute dei mercati emergenti. Tra i mercati emergenti s'includono i paesi dell'America Latina, dell'Africa, del Medio Oriente e dell'Europa centrale e orientale.

Inoltre, il Comparto può investire fino al 100% dei propri attivi netti in obbligazioni ad alto rendimento (si definiscono tali le obbligazioni con rating inferiore al giudizio BBB- di Standard & Poor's ovvero un giudizio di rating equivalente).

Il Comparto può investire la parte di attivi netti (fino al 40%), non esposta in titoli dei mercati emergenti, in strumenti del mercato monetario sia per gestire la liquidità del Comparto sia per limitare l'esposizione in tali mercati in presenza di *outlook* negativi di mercato.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati, negoziati nei mercati regolamentati e/o nei mercati OTC, allo scopo di copertura e/o al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è destinato agli investitori che desiderano massimizzare i loro rendimenti attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato composto da titoli obbligazionari dei paesi emergenti. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima pari a 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMBI Global Hedged

L'indice JP Morgan EMBI Global rappresenta la performance degli strumenti obbligazionari attivamente ne-

goziati nei Mercati Emergenti ed è il più liquido degli indici Emerging Market di JP Morgan. Nell'indice sono incluse obbligazioni *investment grade* e *non investment grade* emesse da entità sovrane e denominate in dollaro oppure in euro. È un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è ribilanciato con cadenza mensile. L'indice è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% dei propri attivi netti, in obbligazioni convertibili. Inoltre, sono consentiti investimenti in pronti contro termine su strumenti finanziari o strumenti del mercato monetario, fino al limite del 25% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può, altresì, detenere depositi a termine presso il depositario fino ad un massimo del 20% dei propri attivi netti.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EURO CREDIT SHORT TERM C EUR

ISIN: LU1276000400

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa da settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire una performance superiore all'indice di riferimento in un orizzonte di investimento da uno a due anni, mediante un portafoglio rappresentativo dei titoli negoziati nei mercati del credito societario di breve termine.

Il Comparto investirà tra il 50% e il 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni denominate in euro, con un rating superiore o uguale a "BBB-", secondo Standard & Poor's, o un rating equivalente assegnato da un'altra agenzia. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da emittenti pubblici.

Una quota massima del 100% del patrimonio del Comparto può essere investita in titoli di debito negoziabili a breve termine con un rating minimo di A3, assegnato da Standard & Poor's. La loro durata sarà inferiore a tre mesi. Il Comparto può anche investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli di credito negoziabili con scadenza compresa tra 3 e 12 mesi.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in qualsiasi regione geografica e fino al 10% nei paesi emergenti.

Il Comparto può esporsi ad investimenti in strumenti finanziari derivati, sia al fine di copertura che per raggiungere l'obiettivo di investimento. Questi strumenti possono includere derivati OTC, quali futures, opzioni e swap fino ad un limite del 100% del proprio patrimonio netto.

Il Comparto è destinato in particolare agli investitori istituzionali, aziende e privati con elevata disponibilità eco-

nomica. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Bank of America Merrill Lynch 1-3 Year Euro Non-Financial Index

L'indice Bank of America Merrill Lynch 1-3 Year Euro Non-Financial Index è composto da obbligazioni *investment grade* (titoli con un rating superiore o uguale a BBB- secondo Standard & Poor's, o un rating equivalente assegnato da un'altra agenzia) denominati in euro, con una durata residua di meno di 3 anni.

Limiti

Il Comparto può anche investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento, cioè con un rating inferiore a "BBB-".

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli emessi in una valuta diversa dall'euro che vengono sistematicamente coperto dal rischio di cambio.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Edmond De Rothschild Asset Management (France).

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EUROPE CONVERTIBLE C EUR

ISIN: LU1161527970

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 1 febbraio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del patrimonio nel medio termine. A tal proposito, il Comparto investirà, almeno il 60% del suo patrimonio netto, in obbligazioni convertibili o scambiabili in asset sottostanti. Tali titoli saranno denominati in Euro.

Il processo di investimento combina una strategia obbligazionaria globale con una selezione *stock-picking*. Nell'ambito di tale strategia, la selezione dei titoli obbligazionari si basa sulla dimensione dell'emissione obbligazionaria (le emissioni inferiori a 200 mln di Euro avranno un peso minore) e sulla qualità dell'emissione (il processo di selezione predilige le emissioni di alta qualità); in particolare, almeno il 70% del patrimonio netto del Comparto sarà composto da emissioni *investment grade* (o con giudizio di merito creditizio equivalente).

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati, negoziati nei mercati regolamentati e/o nei mercati OTC, allo scopo di copertura e/o al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, aziende e privati che desiderano massimizzare i loro rendi-

menti attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni convertibili e scambiabili con titoli e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi al tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima pari a 2 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Exane Euro Convertibles Index Net

L'indice Exane Euro Convertible è un indice della famiglia Exane Convertibles Index che si riferisce ad una serie di indici che rappresentano l'andamento delle obbligazioni convertibili europee. Il mercato europeo delle obbligazioni convertibili richiede una specifica gamma di indici a causa delle sue dimensioni e natura distinta. Questi indici soddisfano tre requisiti: misurare la performance giornaliera dei mercati convertibili; mostrare la struttura del mercato europeo e della zona euro utilizzando obbligazioni convertibili con liquidità soddisfacente; determinare il comportamento complessivo del mercato e consentire l'analisi standard di obbligazioni convertibili. La ponderazione si basa sulla capitalizzazione di mercato. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro fino al 35% del patrimonio netto. Tuttavia il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Al fine di gestire la liquidità, sono possibili investimenti in titoli di debito, con durata residua inferiore a tre mesi, emessi da governi e società con giudizio di rating almeno pari a A2 di Standard & Poors' (o giudizi equivalenti emessi da altre agenzie di rating o, ancora, giudizio di rating interno equivalente) fino al 25% del patrimonio netto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EUROPE FLEXIBLE C EUR

ISIN: LU1160353246

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 22 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di rendimenti dalla crescita del mercato azionario europeo cercando, al contempo, di attutire gli impatti delle oscillazioni di mercato attraverso la combinazione dei titoli e la gestione del rischio azionario attuando strategie di copertura.

Il Comparto investe, almeno il 75% dei propri attivi netti, in azioni di società ad alta capitalizzazione (almeno

pari a 2,5 miliardi di Euro) e in altri strumenti finanziari assimilati negoziati su mercati regolamentati dell'Unione Europea. La selezione dei titoli che compongono il portafoglio è effettuata attraverso il processo di *stock-picking* che segue un approccio *bottom up*.

L'esposizione al rischio azionario è gestita attraverso l'utilizzo sistematico di strumenti finanziari derivati negoziati e/o quotati in mercati internazionali regolamentati o OTC.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla realizzazione di un profitto, attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni dell'Unione Europea, e sono altresì consapevoli del rischio di potenziale perdita delle somme investite. Pertanto, coerentemente allo stile gestionale del Comparto, è consigliabile un orizzonte minimo di investimento pari ad almeno 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

50% EONIA

50% MSCI Europe (NR) Index

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

L'indice MSCI Europe rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in azioni negoziate fuori dall'UE (di cui almeno l'80% delle azioni sono emesse da società ad alta capitalizzazione di mercato). S'intendono non consentiti gli investimenti in azioni di società dei mercati emergenti.

Inoltre, al fine di gestione della liquidità, il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore ai tre mesi. I titoli di debito possono essere denominati anche in valuta diversa dall'Euro a condizione che il giudizio di rating sia *investment grade*. Sono possibili investimenti in depositi, presso la banca depositaria, entro il 20% del patrimonio netto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EUROPE SYNERGY C EUR

ISIN: LU1161527467

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento positivo attraverso l'esposizione ai mercati azionari. A tal proposito, esso investe, almeno il 50% del patrimonio netto, in titoli azionari quotati su mercati dell'Unione Europea senza restrizioni riguardo alla capitalizzazione di mercato delle società emittenti.

Il processo di selezione dei titoli attuato su base discrezionale mira a comporre un portafoglio di investimenti analogo a quello dell'indice di riferimento MSCI Europe.

Il patrimonio netto del Comparto sarà esposto in azioni di paesi dell'Unione Europea per una quota compresa tra il 75% e il 100%; tale esposizione in azioni può essere diretta oppure indiretta attraverso OICR e/o contratti finanziari.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati OTC come parte integrante della strategia di investimento.

Il Comparto è destinato ad investitori istituzionali, professionisti e clienti *retail* con cospicue risorse, che sono consapevoli dei rischi legati all'investimento e che desiderano aumentare il valore dei propri risparmi attraverso l'investimento in un portafoglio composto da titoli azionari dell'Unione Europea. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe (NR) Index

L'indice MSCI Europe rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in titoli europei non dell'UE, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo e di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione Europea.

Inoltre, al fine di gestione della liquidità, il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore ai tre mesi. I titoli di debito possono essere denominati anche in valuta diversa dall'Euro a condizione che il giudizio di rating sia *investment grade*.

Al fine di un'efficace gestione, sono possibili investimenti in pronti contro termine, relativi a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, fino al 25% del patrimonio netto del Comparto. Non sono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati *embedded*.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND EUROPE VALUE & YIELD C EUR

ISIN: LU1161528432

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento positivo attraverso l'esposizione ai mercati azionari. A tal proposito, esso investe, almeno il 50% del patrimonio netto, in titoli azionari quotati su mercati dell'Unione Europea senza restrizioni riguardo alla capitalizzazione di mercato delle società emittenti.

Il processo di selezione dei titoli, attuato su base discrezionale, mira a comporre un portafoglio di investimenti analogo a quello dell'indice di riferimento MSCI Europe.

Il Comparto investe, almeno il 75% dei propri attivi netti, in azioni di società ad alta capitalizzazione (almeno pari a 2,5 miliardi di Euro) e in altri strumenti finanziari assimilati negoziati su mercati regolamentati dell'Unione Europea.

Il patrimonio netto del Comparto sarà esposto ad azioni di paesi dell'Unione Europea per una quota compresa tra il 75% e il 100%; tale esposizione in azioni può essere diretta oppure indiretta attraverso OICR e/o contratti finanziari.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati OTC come parte integrante della strategia di investimento.

Il Comparto è destinato ad investitori istituzionali, professionisti e clienti *retail* con cospicue risorse consapevoli dei rischi legati all'investimento e che desiderano aumentare il valore dei propri risparmi attraverso l'investimento in un portafoglio composto da titoli azionari dell'Unione Europea. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe (NR) Index

L'indice MSCI Europe rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% degli attivi netti in titoli europei non dell'UE (di cui almeno l'80% sono di società ad alta capitalizzazione), in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo e di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione Europea. Al fine di ridurre il rischio di oscillazione dei prezzi delle azioni, il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in contratti di opzione quotati in mercati regolamentati.

Inoltre, al fine di gestione della liquidità, il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore ai tre mesi. I titoli di debito possono essere denominati anche in valuta diversa dall'Euro a condizione che il giudizio di rating sia *investment grade*.

Al fine di un'efficace gestione, sono possibili investimenti in pronti contro termine, relativi a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10%

del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND GLOBAL CONVERTIBLES C EUR

ISIN: LU1160355456

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 1 febbraio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di una performance superiore a quella dell'indice di riferimento (*benchmark*). A tal fine il Comparto cercherà di ottimizzare il rapporto rischio/rendimento attraverso la diversificazione delle attività che possono generare profitti; tale diversificazione, attuata attraverso un'analisi sistematica delle varie esposizioni, riguarderà: attività sottostanti, settore economico, cedola, emittente, tasso di interesse e valuta.

Il Comparto investe, almeno il 60% dei propri attivi netti, in obbligazioni convertibili ovvero in obbligazioni scambiabili in valori mobiliari internazionali e altri strumenti finanziari simili di emittenti di tutto il mondo. Le obbligazioni convertibili conferiscono, al detentore, il diritto di conversione in azioni dello stesso emittente; le obbligazioni scambiabili, invece, conferiscono il diritto di conversione in azioni di un emittente diverso.

Almeno il 50% degli attivi del Comparto si compone di titoli di emittenti *investment grade* al momento della negoziazione.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (inclusi gli strumenti *embedded*) allo scopo di efficiente gestione del portafoglio, copertura e investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla realizzazione di un profitto, attraverso l'investimento in un portafoglio di azioni dell'Unione Europea, e sono altresì consapevoli del rischio di potenziale perdita delle somme investite. Pertanto, coerentemente allo stile gestionale del Comparto, è consigliabile un orizzonte minimo di investimento pari ad almeno 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Global Focus Hedged CB Index (EUR) (NR)

Tale indice è composto da titoli obbligazionari convertibili negoziati nei principali mercati internazionali dei Paesi emergenti e denominati in Euro, Dollari statunitensi o Sterline britanniche (EUR, USD e GBP). L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro fino al 25% del patrimonio netto. Inoltre, al fine del raggiungimento degli obiettivi di investimento, il Comparto può investire fino al 20% dei propri attivi netti in obbligazioni convertibili o obbligazioni scambiabili denominate in dollaro statunitense o valuta diversa.

Il Comparto può investire in titoli azionari, fino al 10% del patrimonio netto, senza alcuna restrizione geografica

o alcun vincolo relativo alla capitalizzazione di mercato dell'emittente nonché in *contingent convertible* bond fino al 20% degli attivi netti.

Al fine di gestire la liquidità, sono possibili investimenti in titoli di debito, con durata residua inferiore a tre mesi, o strumenti del mercato monetario emessi da governi e società con giudizio di rating almeno pari a A2 di Standard & Poors' (o giudizi equivalenti emessi da altre agenzie di rating o, ancora, giudizio di rating interno equivalente) fino al 25% del patrimonio netto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND GLOBAL HEALTHCARE C EUR

ISIN: LU1160357742

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 3 luglio 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del valore degli attivi netti attraverso l'investimento in società che operano nel settore della salute nell'orizzonte temporale di investimento consigliato.

In particolare, il Comparto investe, almeno il 60% del proprio patrimonio netto, in società operanti nel settore dell'assistenza sanitaria (biotecnologia, farmaci, tecnologia medica, ospedali e altri servizi sanitari). Una quota percentuale compresa tra il 60% e il 100% degli attivi netti sarà esposta in azioni negoziate nei mercati internazionali e altri strumenti assimilati sia direttamente sia indirettamente tramite OICR e/o contratti finanziari.

Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt) e GDS (Global Depositary Receipt) e titoli di capitale senza diritto di voto.

Sono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è destinato agli investitori che desiderano dinamizzare il loro risparmio attraverso l'investimento in un portafoglio azionario di società internazionali operanti nel settore della sanità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC World Health Care (NR) Index

L'indice MSCI ACWI Health Care include i titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione di mercato quotate tra 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I titoli che compongono l'indice sono emessi da società appartenenti al settore della sanità secondo la definizione fornita dal Global Industry Classification

Standard (GICS®).

Limiti

Con l'obiettivo di gestione della liquidità, il Comparto può investire fino al 40% dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore ai tre mesi.

Al fine di un'efficace gestione, sono possibili investimenti in pronti contro termine, relativi a strumenti finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, fino al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND GLOBAL VALUE C EUR

ISIN: LU1160360613

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 6 agosto 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del valore degli attivi netti attraverso l'investimento in azioni quotate principalmente sui mercati azionari internazionali nonché la realizzazione di una performance superiore rispetto all'indice di riferimento nell'orizzonte temporale di investimento consigliato.

In particolare, il Comparto investe, almeno i due terzi degli attivi netti, in azioni senza alcuna restrizione riguardante la capitalizzazione di mercato, il settore e l'area geografica degli emittenti. Il Comparto, infatti, può investire fino al 100% dei propri attivi netti nei mercati emergenti.

In relazione allo sviluppo dei mercati azionari, il Comparto può investire fino ad un terzo dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati, a tasso fisso o variabile, senza alcuna restrizione geografica o di durata. Tuttavia, tali titoli sono vincolati al giudizio di merito creditizio almeno pari a *investment grade*.

Al fine di gestire la liquidità, sono possibili investimenti in titoli di debito, con durata residua inferiore a tre mesi, o strumenti del mercato monetario emessi da governi e società con giudizio di rating almeno pari a A2 di Standard & Poors' (o giudizi equivalenti emessi da altre agenzie di rating o, ancora, giudizio di rating interno equivalente).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo al fine di copertura dai potenziali rischi di mercato.

Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, società e privati in grado di comprendere i rischi specifici connessi all'investimento, e che desiderano ottenere un maggiore rendimento attraverso l'investimento in azioni internazionali. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli

investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World (NR)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Net Return che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% del proprio patrimonio netto, in strumenti finanziari strutturati, al fine di aumentare l'esposizione ai mercati azionari internazionali. In particolare, il Comparto può acquistare unità EMTN (Euro Medium Term Note) o obbligazioni indicizzate, warrant o certificati. L'uso di strumenti con derivati incorporati non comporterà in aumento complessivo del Comparto l'esposizione al rischio azionario superiore al 110%.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND INCOME EUROPE C EUR

ISIN: LU1276000152

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel medio-lungo termine attraverso investimenti in azioni europee e in titoli a reddito fisso.

Il Comparto investirà almeno il 50% del proprio patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Gli investimenti in obbligazioni societarie consisteranno in titoli di debito senior, strumenti subordinati e obbligazioni convertibili emessi da società.

Il Comparto può investire senza alcun vincolo in titoli con rating non investment grade e in titoli privi di rating. L'esposizione del Comparto ai mercati azionari europei si manterrà entro un range compreso tra lo 0% e il 50% del valore patrimoniale netto del Comparto. I titoli azionari devono soddisfare i seguenti requisiti:

- le società emittenti devono avere una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di euro, al momento dell'investimento;

- distribuzione dei proventi sotto forma di dividendi;
- quotazione nel mercato dell'area Euro e nei mercati del Regno Unito, Svizzera, Danimarca, Svezia e Norvegia.

Gli investimenti in valute diverse dall'euro sono destinati ad essere oggetto di copertura. Il rischio del portafoglio di valuta non può superare il 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per conseguire l'obiettivo di investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati anche per fini di copertura e possono includere, ma non si limitano a, futures, opzioni, contratti a termine e derivati di credito.

Il Comparto è adatto a investitori prudenti o con meno esperienza, compresi quelli che non hanno conoscenza dei mercati di capitali, e che accettino la possibilità di moderate perdite temporanee di capitale. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti del Comparto in titoli emessi in paesi emergenti, tra cui paesi non appartenenti all'OCSE, non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli emessi in una valuta diversa dall'euro che vengono sistematicamente coperto dal rischio di cambio.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND PREMIUMSPHERE C EUR

ISIN: LU1238145681

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire una performance superiore all'indice di riferimento attraverso l'esposizione ai mercati azionari internazionali e attraverso l'attenta selezione dei titoli in particolare nel settore dei beni di lusso.

Il Comparto investirà tra il 66% e il 110% del proprio patrimonio in una selezione di titoli quotati sui mercati azionari internazionali, in particolare quelli del settore dei beni di lusso o quelli con una forte immagine internazionale del marchio, senza restrizioni per quanto riguarda la capitalizzazione o l'area geografica.

Il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio attivo in titoli di debito e strumenti del mercato monetario, di emittenti pubbliche o private, scambiati sui mercati internazionali a tasso fisso e/o variabile. Tali strumenti devono possedere una classe di rating "investment grade", non sono sottoposti a limiti di durata massima e vengono selezionati in base al loro rendimento atteso.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in derivati OTC e contratti forward negoziati sui mercati regolamentati.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni con derivati incorporati. Questo include, senza limitazione, warrant e altri strumenti che possono essere considerati come azioni contenenti derivati incorporati.

Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, aziende e privati che possono comprendere i rischi specifici relativi a un investimento nel Comparto e che desiderano aumentare il valore dei loro risparmi attraverso uno strumento che si rivolge in particolare al settore dei beni di lusso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC World Daily Net Return Index

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale.

Limiti

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può stipulare operazioni di riacquisto inverso su titoli finanziari idonei o Strumenti del mercato monetario, entro un limite del 10% del proprio patrimonio netto.

Un Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND SELECTIVE EUROPE C EUR

ISIN: LU1241136016

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire una performance superiore all'indice di riferimento attraverso l'esposizione ai mercati azionari dell'UE.

Una quota compresa tra il 75% e il 110% del valore patrimoniale netto del Comparto sarà esposto alle azioni di società stabilite in Stati membri dell'Unione Europea, senza limitazioni in termini di capitalizzazione. Inoltre il Comparto può investire fino al 25% del suo valore patrimoniale netto in azioni di società non appartenenti all'UE.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura. Questi strumenti comprendono: contratti di opzione su azioni e indici azionari, al fine di ridurre la volatilità del patrimonio netto; contratti futures su indici azionari; contratti a termine su valute (currency forward o futures) o swap su valute.

Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, aziende e privati che possono comprendere i rischi specifici relativi a un investimento nel Comparto e che desiderano aumentare il valore dei loro risparmi attraverso un investimento esposto ad azioni europee, principalmente di emittenti con sede negli Stati membri dell'UE. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Daily Net Return Index

L'indice MSCI Europe Daily Net Return Index è un indice del mercato, che comprende azioni di società ad alta capitalizzazione del mercato europeo, emesse nei paesi elencati di seguito: Germania, Austria, Belgio, Danimarca, Spagna, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Svezia e Svizzera.

Limiti

Ai fini della gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può stipulare contratti di pronti contro termine che assistono i titoli finanziari o gli strumenti del mercato monetario, nel limite del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND SIGNATURES EURO HIGH YIELD C EUR

ISIN: LU1276000582

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è di realizzare un rendimento superiore all'indice di riferimento nel periodo d'investimento minimo raccomandato.

Il portafoglio del Comparto sarà pertanto costituito, per almeno il 60% del proprio patrimonio netto, da titoli di debito con rating "high yield".

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito privati di emittenti con sede in qualsiasi area geografica.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura o per il raggiungimento dell'obiettivo di performance.

Il Comparto è destinato agli investitori che vogliono massimizzare i loro investimenti in obbligazioni attraverso una gestione attiva degli strumenti emessi in euro. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 2 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Bank of America Merrill Lynch BBB- Euro Non-Financial High Yield Constrained Index

L'indice Bank of America Merrill Lynch BBB- Euro Non-Financial High Yield Constrained Index è composto da obbligazioni con un rating inferiore a BBB- (rating Standard & Poor's o equivalente), ad eccezione dei titoli appartenenti al settore bancario e CCC nominale. Il calcolo della performance di questo indice include tagliandi.

Limiti

Il Comparto può detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto in tutti i tipi di strumenti di debito come detto precedentemente emesse in valuta estera.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli di debito privati di emittenti con sede in paesi emergenti e fino al 35% in titoli di debito pubblici di uno Stato, o di una società facente parte di uno Stato, membro dell'OCSE, dell'Unione Europea o del G20.

Fino al 20% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in obbligazioni convertibili.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Managment (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDR FUND US VALUE & YIELD C EUR

ISIN: LU1161528515

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 22 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'ottimizzazione della performance mediante investimenti in titoli azionari emessi nei mercati nordamericani.

In particolare, il Comparto investe, una percentuale compresa tra il 60% e il 100% del patrimonio, in titoli azionari emessi da società ad alta capitalizzazione quotate del Nord America. In particolare, il Comparto investe, almeno il 60% del patrimonio netto, in azioni di società del Nord America con capitalizzazione superiore a 1 mld di dollari statunitensi in modo da coprire tutti i mercati e i settori del Nord America.

I titoli inclusi nel portafoglio di investimento del Comparto saranno denominati in dollaro statunitense ovvero in dollaro canadese, di conseguenza il Comparto può essere esposto al rischio di cambio per una misura non superiore al 110% del patrimonio.

Nel caso di performance negative dei mercati, il Comparto può investire temporaneamente e fino ad un massimo del 40% del suo patrimonio in titoli obbligazionari negoziabili e classificati come *investment grade*. I titoli sono considerati *investment grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Comparto inoltre investe, in via accessoria e solo ai fini di copertura da potenziali rischi di mercato, in titoli derivati. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, società e privati consapevoli dei rischi connessi all'investimento e che desiderano aumentare il valore dei loro risparmi attraverso l'investimento in portafoglio di titoli nordamericani. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 index (NR)

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Al fine di ridurre la volatilità dell'andamento del mercato azionario, il Comparto può investire, fino al 25% dei propri attivi netti, in contratti di opzione su azioni quotati in mercati regolamentati.

Gli investimenti in quote di altri OICR, o in fondi d'investimento, sono consentiti nel limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può acquisire valori mobiliari e strumenti del mercato monetario da uno stesso emittente fino al 10% del patrimonio attivo. Inoltre il valore totale degli strumenti finanziari di ogni singola emittente in cui più del 5% del patrimonio del Fondo è investito, non deve superare il 40% del valore del patrimonio netto del relativo Fondo. Questo limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con tali istituti. Tale limite può essere incrementato fino al 35% se strumenti quali valori mobiliari e del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi pubblici internazionali di cui uno o più Stati dell'UE sono membri.

Il Fondo non può investire più del 20% in depositi collocati presso la stessa entità.

Il rischio di controparte derivante da strumenti derivati OTC e tecniche EPM non può superare il 10% del patrimonio di un Fondo se la controparte è un istituto di credito con sede nell'Unione Europea o in un paese in cui la CSSF ritiene che la normativa di vigilanza è equivalente a quella in vigore nell'UE. Tale limite è fissato al 5% in tutti gli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

EDMOND DE ROTHSCHILD INDIA

Edmond de Rothschild India è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 21 gennaio 2005.

Il patrimonio della società è gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France) con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

47 rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

* * * * *

EDR INDIA CR EUR

ISIN: FR0012208650

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è stata istituita il 1 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale attraverso l'investimento in titoli di società del subcontinente Indiano (che include l'India, il Pakistan, lo Sri Lanka e il Bangladesh) nell'orizzonte di investimento consigliato. In particolare, il Comparto investe principalmente in azioni o strumenti finanziari assimilati negoziati su mercati regolamentati. In altri termini, il portafoglio è permanentemente esposto, per almeno il 60%, in azioni e titoli simili negoziati nei mercati regolamentati del subcontinente indiano. Almeno l'80% delle azioni detenute sono di società indiane.

Con l'obiettivo di gestione della liquidità, il Comparto può investire fino al 40% dei propri attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore ai tre mesi.

Il Comparto può investire in pronti contro termine su valuta al fine di copertura parziale o totale del rischio di cambio e/o futures a copertura del rischio di portafoglio di alcuni titoli. Inoltre, il Comparto può investire in strumenti finanziari con derivati incorporati al fine di ottenere un'esposizione a mercati a reddito fisso o azioni internazionali.

In via generale, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo al fine di copertura dai potenziali rischi di mercato.

Il Comparto è destinato agli investitori istituzionali, società e privati in grado di comprendere i rischi specifici connessi all'investimento, e che desiderano ottenere un maggiore rendimento attraverso l'investimento in azioni del subcontinente indiano. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI India (NR) Index

L'indice MSCI India rappresenta la performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione quotate nel mercato indiano. Con i suoi 72 costituenti, l'indice copre l'85% dell'universo azionario indiano. L'indice comprende i dividendi reinvestiti al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire, fino al 10% del proprio patrimonio netto, in strumenti finanziari strutturati, al fine di aumentare l'esposizione ai mercati azionari internazionali. In particolare, il Fondo può acquistare unità EMTN (Euro Medium Term Note) o obbligazioni indicizzate, warrant o certificati. L'uso di strumenti con derivati incorporati non comporterà in aumento complessivo del Comparto l'esposizione al rischio azionario superiore al 110%.

Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di fondi comuni di investimento di tipo francese o diritto estero o fondi di investimento aperti di diritto francese, qualunque sia la loro classificazione, al fine di diversificare l'esposizione sui mercati azionari o diversificare l'esposizione in altre classi di attività (ad esempio materie prime o immobiliare). In questo limite del 10%, il Fondo può inoltre investire in azioni

o quote di fondi di investimento alternativi di diritto estero e/o in fondi d'investimento esteri che soddisfano i criteri di ammissibilità regolamentari. Questi fondi comuni di investimento e fondi di investimento potranno essere gestiti dalla società di gestione o di una società collegata.

Il Fondo non intende prendere in prestito denaro. Tuttavia, sono possibili posizioni debitorie a causa di operazioni connesse ai fondi (investimenti e disinvestimenti in corso, operazioni di sottoscrizione / rimborso e così via) nel limite del 10% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond De Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Audit*.

EDMOND DE ROTHSCHILD SIGNATURES FINANCIAL BONDS

Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 22 febbraio 2008.

Il patrimonio della società è gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France) con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

47 rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

* * * * *

EDR SIGNATURES FINANCIAL BONDS I EUR

ISIN: FR0010584474

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 10 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nella ricerca di performance positive principalmente mediante esposizioni nel mercato obbligazionario.

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari emessi da qualsiasi organismo senza restrizioni riguardo il giudizio di rating. Pertanto il Comparto investe sia in titoli obbligazionari definiti *investment grade* (rating uguale o superiore a BBB- da S&P o equivalente), e sia in titoli obbligazionari definiti *high yield grade* (rating inferiore a BBB- da S&P o equivalente).

Il Comparto inoltre investe, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati secondo i limiti previsti nel prospetto informativo del Fondo. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano una performance positiva nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch EMU Financial Corporate

Tale indice è pubblicato da Bank of America e rappresenta il mercato delle obbligazioni del settore finanziario denominate in Euro. Sono inclusi titoli obbligazionari di varia natura considerando il reinvestimento automatico delle cedole. Tale indice è calcolato su base annuale.

Limiti

Il Fondo

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Fondo potrà detenere, temporaneamente, azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto.

Il Fondo non può cumulare:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio
- depositi effettuati presso un singolo organismo al 20% del proprio patrimonio
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

Inoltre il Fondo potrà investire nel limite del 10% del proprio patrimonio in OICR francesi o europei.

Gli investimenti in strumenti derivati, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("derivati OTC"), devono essere conformi ai limiti di investimento previsti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond de Rothschild Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PwC Sellam*.

EPSILON FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Epsilon Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da *Eurizon Capital S.A.* con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

8, avenue de la Liberté

L-1930 Lussemburgo

* * * * *

EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN I ACC EUR

ISIN: LU0365358570

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 27 maggio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nell'ottenere un rendimento medio annuo, al lordo della commissione di gestione, superiore al rendimento dell'indice di riferimento maggiorato un punto percentuale in un orizzonte temporale di 36 mesi.

In particolare il Comparto investe in titoli obbligazionari a breve termine emessi da entità governative e società private con sede legale e/o che svolgono la loro attività economica in un Paese emergente, senza alcuna restrizione riguardante il giudizio di rating. Il Comparto pertanto può investire parte del patrimonio in titoli obbligazionari definiti *high yield grade* (ad alto rendimento), ai quali cioè viene assegnato un rating inferiore a "BBB-" da S&P (o equivalente).

Il Comparto inoltre investe in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura da potenziali rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

In relazione allo stile di gestione adottato, il Comparto è adeguato ad investitori che ricercano una crescita del capitale superiore a quella offerta da strumenti obbligazionari di emittenti dei mercati in via di sviluppo, e che sono disposti ad essere esposti a una maggiore volatilità e, quindi, a un rischio più alto. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni. La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in

considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Treasury Bills® index

L'Indice Barclays Euro Treasury Bills è composto da obbligazioni zero coupon denominate in Euro e quotate sulle borse europee con volumi di negoziazione superiori a 5 miliardi di Euro. Tale indice include titoli di Stato emessi con una scadenza non superiore 12 mesi e con un valore nominale uguale o maggiore ad un miliardo di Euro.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 20% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Epsilon SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

EPSILON FUND EURO BOND I ACC EUR

ISIN: LU0278427041

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 5 gennaio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance superiore a quella dell'indice di riferimento nel medio periodo.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in Euro ed emessi da autorità pubbliche quotate in un qualsiasi mercato regolamentato, ai quali viene assegnato un rating superiore o uguale a BBB- da S&P (o equivalente).

A tal proposito, il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari obbligazionari o strumenti assimilati, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, aventi un rating creditizio *Investment Grade*, emessi o garantiti da governi, agenzie governative o organismi internazionali a carattere pubblico sia sul mercato domestico che sui mercati internazionali e denominati in Euro. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà, altresì, essere principalmente investito anche in depositi aperti presso istituti di credito.

La durata media finanziaria del portafoglio investimenti è generalmente compresa tra 2 e 8 anni.

Il Comparto inoltre investe in strumenti finanziari derivati ai fini di efficiente gestione del portafoglio, di copertura dei rischi e/o di investimento. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori orientati alla crescita che ricercano un apprezzamento del capitale sul medio periodo, consapevoli della volatilità del mercato.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPMorgan EMU Government Bond Index

Il JPMorgan EMU Government Bond Index rappresenta il principale indice di riferimento per le obbligazioni governative a tasso fisso, denominate in Euro e con rimborso a scadenza. Tale indice viene calcolato con un sistema di ponderazione in base alla Capitalizzazione degli emittenti.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 20% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

EPSILON FUND EURO Q-EQUITY I ACC EUR

ISIN: LU0365352458

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento nel lungo termine superiore al rendimento dell'indice di riferimento, investendo principalmente in strumenti finanziari azionari o correlati ad azioni, comprese le azioni o obbligazioni convertibili in azioni. Tali titoli sono quotati sui mercati regolamentati dei Paesi membri dell'Unione Economica e Monetaria europea e/o sono emessi da istituzioni o società aventi sede legali o che svolgono principalmente la loro attività economica in tali Paesi.

In via accessoria il comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi i titoli obbligazionari o altri titoli correlati al debito, altri Fondi di investimento (per una misura non eccedente il 10% del patrimonio netto) e le disponibilità liquide.

Il Comparto inoltre è gestito utilizzando metodi quantitativi volti ad individuare un numero limitato di società che presentano il più alto potenziale di crescita del mercato o del settore di appartenenza.

S'intende consentito l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, con lo scopo di copertura dei rischi, di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita che ricercano un apprezzamento del capitale nel

lungo periodo accettando la volatilità del mercato. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Dow Jones Euro Stoxx® Total Return Index

L'indice Dow Jones Euro Stoxx® Total Return Index è un indice a capitalizzazione ponderata che riflette l'andamento dei titoli azionari emessi e negoziati in Paesi membri della UEM. E' calcolato sulla base dei dividendi e delle redistribuzioni degli utili.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 20% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Epsilon SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

EPSILON FUND EUROPEAN Q-EQUITY I ACC EUR

ISIN: LU0365353852

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 maggio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento nel lungo termine superiore al rendimento dell'indice di riferimento, investendo principalmente in strumenti finanziari azionari o correlati ad azioni, comprese le azioni o obbligazioni convertibili in azioni. Tali titoli sono quotati sui mercati regolamentati dei Paesi europei e/o sono emessi da istituzioni o società aventi sede legale o che svolgono principalmente la loro attività economica in tali Paesi.

In via accessoria il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi gli i titoli obbligazionari o altri titoli correlati al debito, altri Fondi di investimento (per una misura non eccedente il 10% del patrimonio netto) e le disponibilità liquide.

Il Comparto inoltre è gestito utilizzando metodi quantitativi volti ad individuare un numero limitato di società che presentano il più alto potenziale di crescita del mercato o del settore di appartenenza.

L'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, è consentito con lo scopo di copertura dei rischi, di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita che ricercano un apprezzamento del capitale nel

lungo periodo accettando la volatilità del mercato. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti con l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Dow Jones Euro Stoxx 600® Total Return Index

L'indice Dow Jones Euro Stoxx 600® Total Return Index è un indice che include titoli di società europee a larga capitalizzazione studiato per fornire un'ampia rappresentazione di titoli di società facenti parte dell'Unione Europea ad alta liquidità. Esso è calcolato sulla base dei dividendi e delle ridistribuzioni degli utili.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 20% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Epsilon SGR S.p.A.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

EPSILON FUND Q-FLEXIBLE I ACC EUR

ISIN: LU0365359545

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 28 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di questo Comparto è di conseguire un rendimento assoluto sull'investimento, denominato in Euro.

A tal proposito, il Comparto investe principalmente in titoli azionari o correlati ad azioni, in titoli di obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, inclusi per esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto inoltre investe in strumenti finanziari derivati ai fini di efficiente gestione del portafoglio, di copertura dei rischi e/o di investimento. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Il Comparto è adatto ad investitori orientati alla crescita che ricercano un apprezzamento del capitale nel lungo periodo accettando la volatilità del mercato. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator*

– *SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 20% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Epsilon SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg Société Coopérative*.

EURIZON EASYFUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Eurizon EasyFund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Eurizon Capital S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

8, avenue de la Liberté

L-1930 Lussemburgo

* * * * *

EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE Z EUR

ISIN: LU0497418391

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 21 maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere su un orizzonte temporale di almeno 7 anni un rendimento in linea con le performance di lungo periodo degli indici azionari riferiti a società dei Paesi Occidentali, limitando la perdita potenziale ad un livello inferiore al 14,80% su base mensile, calcolata su un intervallo di confidenza del 99%.

Il Comparto investe almeno il 45% delle attività nette direttamente o indirettamente (tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) in azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni negoziati nei mercati regolamentati Europei e degli Stati Uniti d'America. La parte rimanente del patrimonio netto potrà essere investita in un'ampia gamma di strumenti finanziari tra cui titoli obbligazionari di rating *investment grade* e strumenti finanziari collegati a titoli di debito emessi da enti pubblici o società private. Il Comparto può investire in modo complementare in quote di OICR e altri organismi d'investimento collettivo analoghi.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi da potenziali rischi, di efficiente gestione del portafoglio degli attivi e/o di ottenere ulteriori proventi. Gli investimenti in valute diverse dall'Euro saranno generalmente protetti dalle oscillazioni del tasso di cambio tramite coperture valutarie.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto potrà investire sino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM nei limiti consentiti dalla legge.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND CORPORATE EUR SHORT TERM Z EUR

ISIN: LU0335990569

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 23 febbraio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere su un orizzonte temporale di medio periodo un rendimento superiore al *benchmark* descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito e strumenti finanziari collegati a titoli di debito aventi rating *investment grade*, emessi da società private senza alcun vincolo riguardo la provenienza geografica e denominati in euro. Il Comparto può detenere depositi a termine e denaro contante.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti

finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi, di ottenere ulteriori proventi e/o di ottimizzare la gestione del portafoglio.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index®

L'indice Barclays Euro Aggregate Corporate Index - Total Return Index in EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade*, denominati in Euro e emessi da società private. La variante 1-3 Year indica che l'indice include solamente le obbligazioni aventi durata residua compresa tra 1 e 3 anni.

Limiti

Il Comparto può investire, inoltre, sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (Co. Co).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND EMERGING MARKETS Z EUR

ISIN: LU0335990726

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento nel medio termine investendo principalmente in strumenti finanziari obbligazionari, e/o in titoli ad essi collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario, emessi da istituzioni o società aventi sede legale, o che svolgono principalmente la loro attività economica, in un Paese emergente.

In particolare, il patrimonio netto del Comparto sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da governi, loro agenzie o emittenti societari privati situati in, o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti, compresi quelli aventi un rating creditizio di Grado Speculativo o Altamente Speculativo, a livello

di emissione o emittente. In via accessoria il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi i titoli obbligazionari, le quote di altri Fondi di investimento e le disponibilità liquide.

Coerentemente a quanto indicato nel Prospetto Informativo l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, è consentito allo scopo di copertura dei rischi, di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMBI Global Diversified Index®

L'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index® è un indice che rappresenta la performance di alcuni strumenti di debito denominati in valute straniere dei principali mercati emergenti: obbligazioni Brady, prestiti, Eurobonds e strumenti del mercato locale denominati in dollari. La capitalizzazione determina inoltre la ripartizione all'interno dell'indice. L'indice considerato è "global diversified" in quanto viene limitato il peso di quei paesi esposti ad ingenti indebitamenti.

Limiti

Il Comparto può investire, inoltre, sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (Co. Co).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND EUR FLOATING RATE LTE Z EUR

ISIN: LU0457148533

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 febbraio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita e un reddito sul capitale investito in linea con il rendimento complessivo degli strumenti obbligazionari a tasso variabile emessi dal Governo italiano.

Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari obbligazionari a tasso va-

riabile, o strumenti ad essi correlati, di alta qualità ed emessi da autorità pubbliche di qualsiasi Paese. Si considerano titoli di alta qualità (*investment grade*) quei titoli ai quali S&P assegna un rating uguale o superiore a BBB- (o che presentano un rating equivalente di un'altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale). Tutti gli investimenti del Comparto sono denominati in Euro o sono coperti dal rischio di cambio contro l'Euro. In via residuale, il Comparto può essere investito in strumenti obbligazionari o assimilati, di alta qualità ed emessi da società private.

In via accessoria il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi i titoli obbligazionari a tasso fisso o altri titoli correlati al debito, le quote di altri Fondi di investimento e le disponibilità liquide.

Coerentemente a quanto indicato nel Prospetto Informativo l'utilizzo di strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da uno o più attività sottostanti, è consentito al fine di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari di alta qualità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MTS Italia CCT ex Banca d'Italia

L'indice MTS Italia CCT ex Banca d'Italia misura l'andamento dei Certificati di Credito del Tesoro (CCT) emessi dal governo italiano e quotati sulla piattaforma MTS. I CCT sono titoli di stato a medio-lungo termine (7 anni) emessi dal Ministero del Tesoro italiano per finanziare il debito pubblico.

Limiti

Gli investimenti sono consentiti fino al 30% del proprio patrimonio

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Eurizon EasyFund".

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "Eurizon EasyFund".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND GBP LTE Z EUR

ISIN: LU0335988746

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire nel tempo una crescita e un reddito sul capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi dal Governo britannico, misurato dal *benchmark* di riferimento del Comparto

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra gli 8 ed i 14 anni. Il patrimonio netto del Comparto può essere investito in disponibilità liquide.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di tali strumenti a fini di investimento potrebbe aumentare la volatilità del Comparto. I principali derivati impiegati sono futures, opzioni e warrant.

Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto è consigliato un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Pertanto il Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 7 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan UK Government Bond Index

Il JP Morgan UK Government Bond Index un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato che include titoli di credito emessi dalla Regno Unito. Tale indice non prende in considerazione i titoli obbligazionari a tasso variabile, i titoli destinati al mercato interno a fini fiscali ed i titoli con durata residua inferiore all'anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND HIGH YIELD Z EUR

ISIN: LU0335991534

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere su un orizzonte temporale di medio periodo un rendimento superiore al *benchmark* descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito e strumenti finanziari collegati a titoli di debito emessi società private senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica o la valuta di denominazione. La maggior parte di tali strumenti avranno rating inferiore al *livello investment grade*. Il Comparto può comunque investire in modo complementare in un'ampia gamma di strumenti finanziari come, ad esempio, quote di OICR o quote di organismi d'investimento collettivo analoghi, denaro contante, depositi a termine.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi, di ottenere ulteriori proventi e/o di efficiente gestione del portafoglio. Gli investimenti in valute diverse dall'Euro saranno generalmente protetti dalle oscillazioni del tasso di cambio tramite coperture valutarie.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% Constrained Index® hedged in EUR

L'indice Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, *rating BB-B, 3% Constrained Index® hedged in EUR* è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari emessi da società Europee denominati in euro, sterline e USD e aventi rating inferiore al *livello investment grade*. La durata minima residua dei titoli inclusi è pari ad un anno. La variante *Constrained* indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM nei limiti consentiti dalla legge. Il Comparto può investire, inoltre, sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (Co. Co).

Non sono ammessi investimenti in titoli cartolarizzati, quali Asset-Backed Securities.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND INFLATION LINKED Z EUR

ISIN: LU0335993407

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 21 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere su un orizzonte temporale di medio periodo un rendimento superiore al *benchmark* descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito e strumenti finanziari collegati a titoli di debito denominati in euro ed emessi da società private e da enti pubblici senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica aventi rating creditizio *Investment Grade*. I redditi derivanti da tali titoli saranno collegati al livello del tasso d'inflazione europeo o al livello del tasso d'inflazione di Paesi appartenenti all'area Euro.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o di ottenere ulteriori proventi.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch EMU Direct Government Inflation Linked Index®

L'indice Merrill Lynch EMU Direct Government Inflation Linked Index® è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari governativi denominati in euro il cui rendimento è collegato al tasso d'inflazione. I Paesi inclusi nell'indice devono avere un rating per quanto riguarda i titoli di lungo periodo denominati in valuta straniera di livello *investment grade*.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM nei limiti consentiti dalla legge. Il Comparto può investire, inoltre, sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (Co. Co).

Non sono ammessi investimenti in titoli cartolarizzati, quali Asset-Backed Securities.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND JPY LTE Z EUR

ISIN: LU0335989983

Il Comparto è di tipo Obbligazionario yen.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire nel tempo una crescita e un reddito sul capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi dal Governo giapponese.

Il Comparto investe principalmente titoli obbligazionari con elevato merito creditizio (*"investment grade"*) e denominati in yen giapponesi. Tali strumenti sono emessi da autorità pubbliche o società private.

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio sarà compresa tra 6 e 12 anni.

Il patrimonio netto del Comparto può essere investito in disponibilità liquide.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe aumentare la volatilità del Comparto. Sono impiegati strumenti quali futures, opzioni e warrant.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio-lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Japan Government Bond Index

Il JP Morgan Japan Government Bond Index un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato che include titoli di credito emessi dal Governo del Giappone. Tale indice non prende in considerazione i titoli obbligazionari a tasso variabile, i titoli destinati al mercato interno a fini fiscali ed i titoli con durata residua inferiore all'anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND BOND USD LTE Z EUR

ISIN: LU0335989553

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire nel tempo una crescita ed un reddito sul capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto dal *benchmark* di riferimento del Comparto.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da soggetti, pubblici o privati, caratterizzati da un rating creditizio superiore o uguale a "BBB-" in base alla classificazione Standard & Poor's (oppure un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia di valutazione del credito).

Il patrimonio netto del Comparto può essere investito in disponibilità liquide.

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 4 ed i 10 anni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni e warrant, con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'esposizione in derivati può comportare ulteriori rischi per gli investitori.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio-lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan USA Government Bond Index

Il JP Morgan USA Government Bond Index un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato che include titoli di credito emessi dal Governo Federale degli Stati Uniti. Tale indice non prende in considerazione i titoli obbligazionari a tasso variabile, i titoli destinati al mercato interno a fini fiscali ed i titoli con durata residua inferiore all'anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY CONSUMER DISCRETIONARY LTE Z EUR

ISIN: LU0335981493

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire nel tempo una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore dei beni di consumo discrezionali. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori dei beni e dei prodotti di consumo (ad esempio, automobili e motociclette, abbigliamento, televisori, stereo ed elettronica di consumo, beni di lusso), dei media (ad esempio, editoria, trasmissioni radio-televisive, pubblicità e servizi di intrattenimento) e nel settore alberghiero, della ristorazione e del tempo libero, nonché da società che operano nella distribuzione non specializzata in alcuna categoria merceologica.

Gli investimenti sono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Consumer Discretionary Index

L' MSCI World Consumer Discretionary index è un indice pubblicato da Morgan Stanley che aggrega la performance di società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati di tutto il mondo ed operanti nel settore dei beni discrezionali. L'indice viene ricalcolato quattro volte nel corso dell'anno solare e presenta una ponderazione per Paese, per settore di attività e per capitalizzazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY CONSUMER STAPLES LTE Z EUR

ISIN: LU0335982467

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore dei beni di prima necessità. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori dei beni di prima necessità e dei beni di consumo (ad esempio, la produzione e la distribuzione di generi alimentari, la produzione di articoli per la cura e l'igiene della casa e della persona, la produzione di tabacco).

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Consumer Staples 10/40 Index

L'indice MSCI World Consumer Staples 10/40 comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati e 23 mercati di paesi emergenti. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore dei beni alimentari di consumo di base secondo la Global Industry Classification Standard (GICS). L'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY EMERGING MARKETS NEW FRONTIERS LTE Z EUR

ISIN: LU0719365545

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni quotate in nuove aree promettenti del complesso dei paesi emergenti. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati sui principali mercati finanziari dei "paesi della nuova frontiera" o scambiati in altri mercati regolamentati di tali paesi. Per "paesi della nuova frontiera" si intendono generalmente i paesi con un livello di sviluppo relativamente alto ma di dimensioni troppo piccole per essere considerati paesi emergenti o i paesi con un livello di sviluppo minore rispetto ai paesi emergenti attualmente più avanzati. Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Frontier Markets Index® con una componente dei paesi del Gulf Cooperation Council (GCC) limitata al 25%

L'indice MSCI Frontier Markets Index® è un indice a capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante ed è costruito per misurare il rendimento dei mercati azionari di Paesi emergenti. Ad agosto 2014, tale indice considerava gli indici di mercato dei seguenti 24 Paesi emergenti: Argentina, Bahrain, Bangladesh, Bulgaria, Croazia, Estonia, Giordania, Kenya, Kuwait, Libano, Lituania, Kazakistan, Mauritius, Marocco, Nigeria, Oman, Pakistan, Romania, Serbia, Slovenia, Sri Lanka, Tunisia, Ucraina e Vietnam.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY ENERGY & MATERIALS LTE Z EUR

ISIN: LU0335980255

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali dei settori dell'energia e dei materiali. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori dell'energia (estrazione, lavorazione e distribuzione di idrocarburi) e delle materie prime (estrazione e preparazione di materie prime e minerali, lavorazione dei metalli).

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Energy & Materials 10/40 Index

L'indice MSCI World Energy & Materials 10/40 è stato strutturato per misurare le performance dei mercati azionari dei Paesi sviluppati nel settore dell'energia e dei materiali. L'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "Eurizon EasyFund".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY FINANCIAL LTE Z EUR

ISIN: LU0335983606

Il Comparto è di tipo Azionari finanza.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire nel tempo una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore finanziario.

Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati alle azioni emessi da società che operano nel settore finanziario (ad esempio banche, assicurazioni, società finanziarie, intermediari finanziari o società di investimento immobiliare).

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale sono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione

del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del valore della quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria o correlati alle azioni emessi da società che operano nel settore. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Financials Index

L'indice MSCI World Financials Index misura le performance delle società a larga e media capitalizzazione di 23 Paesi con mercati sviluppati. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore finanziario secondo la Global Industry Classification Standard (GICS).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY HIGH TECH LTE Z EUR

ISIN: LU0335984752

Il Comparto è di tipo Azionari informatica.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore dell'alta tecnologia. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori dell'alta tecnologia (ad esempio, produzione di semiconduttori, componenti elettronici, personal computer, applicazioni Internet, software) e relativi servizi.

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Information Technology 10/40 Index

L'indice MSCI World Information Technology 10/40 comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati e 23 mercati di paesi emergenti. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore dell'information technology secondo la Global Industry Classification Standard (GICS). L'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY INDUSTRIALS LTE Z EUR

ISIN: LU0335980842

Il Comparto è di tipo Azionari industria.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito

generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore industriale. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nel settore industriale (ad esempio, la produzione di macchine e semilavorati, componenti elettriche ed edili, macchinari agricoli, attrezzature aerospaziali), nei relativi servizi e nel settore dei trasporti.

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Industrials 10/40 Index

L'indice MSCI World Industrials 10/40 comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati e 23 mercati di paesi emergenti. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore dell'industria secondo la Global Industry Classification Standard (GICS). L'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY ITALY Z EUR

ISIN: LU0725143274

Il Comparto è di tipo Azionari Italia.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento nel lungo termine investendo principalmente in strumenti finanziari azionari, e/o strumenti ad essi collegati, comprese le obbligazioni convertibili in azioni. I titoli in cui il Comparto investe sono quotati sui mercati regolamentati italiani e/o sono emessi da istituzioni o società aventi sede legali o che svolgono principalmente la loro attività economica in Italia.

Inoltre una misura non eccedente il 10% del patrimonio del Comparto può essere investita in strumenti finanziari di natura azionaria (o titoli ad essi collegati) quotati sui mercati regolamentati di altri Stati membri dell'Unione Economica e Monetaria europea (UEM) e/o emessi da società o organizzazioni che sono costituite, operano o generano parte dei propri ricavi in tali Paesi.

In via accessoria il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi titoli obbligazionari o altri titoli correlati al debito, altri Fondi di investimento e le disponibilità liquide.

Il Comparto inoltre è gestito utilizzando metodi quantitativi volti a individuare un numero limitato di società, con qualsiasi capitalizzazione, che presentano il più alto potenziale di crescita del mercato di appartenenza.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari ed è adatto a investitori con esperienza sul mercato dei capitali. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 7 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE Italia All-Share Capped Total Return in Euro

L'indice FTSE Italia All-Share comprende tutti gli elementi costituenti degli indici FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e FTSE Italia Small Cap. La serie di Indici FTSE Italia viene revisionata su base trimestrale nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre usando i dati di mercato in base alla chiusura nell'ultimo giorno di contrattazione di tutti gli indici, rispettivamente nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre. È un indice *Total Return* che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY OCEANIA LTE Z EUR

ISIN: LU0335978606

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere nel tempo una performance positiva investendo prevalentemente in titoli azionari, o altri titoli ad essi collegati, quotati e/o negoziati sui principali mercati finanziari dell'Oceania e della regione del Pacifico, Giappone escluso.

Il Comparto opera un'attività di selezione dei titoli presenti nel mercato in funzione della capitalizzazione delle emittenti, del livello di liquidità del titolo e della dimensione del flottante. Il Comparto tende a preferire titoli emessi da società a media e alta capitalizzazione di mercato.

Invia accessoria il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario, inclusi i titoli obbligazionari a tasso fisso o altri titoli correlati al debito, le quote di altri Fondi di investimento e le disponibilità liquide.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Pacific ex Japan 10/40 Index

L'indice MSCI Pacific ex Japan 10/40 è un indice ponderato sulla base del flottante, ideato per misurare il rendimento di mercato dei titoli azionari quotati sulle borse dell'Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. Il peso di ogni emittente non può essere superiore al 10% dell'indice ed il totale degli emittenti che pesano più del 5% non può essere superiore al 40% dell'indice. **Limiti**

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY PHARMA LTE Z EUR

ISIN: LU0335982970

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore della sanità. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori della farmaceutica, delle biotecnologie e, inoltre, dei nuovi prodotti e servizi relativi alla salute e alla cura della persona.

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Health Care Index

L'indice MSCI World Health Care comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati e 23 mercati di paesi emergenti. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore della sanità secondo la Global Industry Classification Standard (GICS).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY SMALL CAP EUROPE Z EUR

ISIN: LU0335986534

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 21 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere su un orizzonte temporale di lungo periodo un rendimento medio superiore al *benchmark* descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e strumenti finanziari collegati a titoli azionari emessi da società private di piccola e media dimensione negoziate nei principali mercati mobiliari dei Paesi Europei e, in generale, nei mercati regolamentati di tali Paesi. Le società in cui investire sono selezionate dal Comparto mediante l'analisi strategica e l'analisi dei fondamentali utilizzate per individuare le compagnie con il più grande potenziale di crescita in relazione al mercato completo e al settore economico di appartenenza. Il Comparto può investire, in via ancillare, in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali, ad esempio, titoli obbligazionari, strumenti finanziari collegati ad obbligazioni e depositi a termine.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o di ottenere ulteriori proventi. Gli investimenti in valute diverse dall'Euro saranno generalmente protetti dalle oscillazioni del tasso di cambio tramite coperture valutarie.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 10 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Dow Jones STOXX Europe Small 200 Index®

L'indice Dow Jones STOXX Europe Small 200 Index® è strutturato in modo da rappresentare le performance dei titoli azionari di società a bassa capitalizzazione di mercato negoziati nei Paesi Europei. L'indice copre i mercati di 18 Paesi Europei mentre il numero dei componenti inclusi risulta fissato.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY TELECOMMUNICATION LTE Z EUR

ISIN: LU0335985130

Il Comparto è di tipo Azionari servizi di telecomunicazione.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore delle telecomunicazioni. Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nei settori dello sviluppo, produzione e vendita di servizi o dispositivi di comunicazione.

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento, inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Telecommunication Services 10/40 Index

L'indice MSCI World Telecommunication Services comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore dei servizi di telecomunicazione secondo la Global Industry Classification Standard (GICS). L'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND EQUITY UTILITIES LTE Z EUR

ISIN: LU0335985726

Il Comparto è di tipo Azionari servizi di pubblica utilità.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni internazionali del settore dei servizi di pubblica utilità. Non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento di tale obiettivo.

Il Comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni emessi da società che operano nel settore della pubblica utilità (ad esempio, la generazione e la fornitura di elettricità, la distribuzione di gas e acqua).

Gli investimenti vengono selezionati principalmente in base alla capitalizzazione di mercato dei titoli rispetto a quella del mercato sul quale vengono quotati, tenendo conto della loro liquidità e delle dimensioni del flottante. Il patrimonio netto del Comparto è quindi investito prevalentemente in azioni di società a media o alta capitalizzazione.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito e le disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando gli strumenti finanziari di natura azionaria che offrono le performance migliori e le possibilità di guadagno maggiori. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Utilities Index

L'indice MSCI World Utilities comprende titoli di azioni di società a media e alta capitalizzazione di 23 mercati sviluppati e 23 mercati di paesi emergenti. Tutti i titoli ricompresi nell'indice sono classificati nel settore dei servizi di pubblica utilità secondo la Global Industry Classification Standard (GICS).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano

uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN Z EUR

ISIN: LU0735549858

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere nel tempo una crescita del capitale investito partecipando in modo flessibile all'evoluzione dei mercati.

Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria, in strumenti del mercato monetario e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso o variabile, emessi da società private o enti pubblici e aventi rating di livello *investment grade*.

Inoltre, il Comparto può detenere anche quote di OICR e organismi di investimento collettivi analoghi, obbligazioni *contingent convertible* e disponibilità liquide, compresi depositi a termine.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o di ottenere ulteriori proventi.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 10 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, inoltre, sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (Co. Co).

Non sono consentiti gli investimenti in strumenti di debito aventi un rating creditizio di Grado Estremamente Speculativo né investimenti in titoli cartolarizzati, quali Asset-Backed Securities.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano

uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON EASYFUND TREASURY USD Z EUR

ISIN: LU0335989397

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento investendo il suo patrimonio principalmente in strumenti finanziari obbligazionari, o in altri titoli ad essi collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario, emessi dal Governo degli Stati Uniti.

Il Comparto investe in titoli di alta qualità ai quali S&P assegna un rating uguale o superiore a A (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Gli investimenti di questo Comparto saranno realizzati in modo tale che la vita residua dei titoli in portafoglio sia, tenuto conto degli strumenti finanziari ad essi correlati, inferiore a 12 mesi. La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio sarà tendenzialmente non superiore ai 6 mesi.

Gli investimenti del Comparto sono denominati in USD e tutti gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in valute diverse dall'USD saranno generalmente coperti.

In via accessoria e secondo i limiti descritti nel Prospetto Informativo il Comparto può detenere disponibilità liquide in USD o EUR, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare le fluttuazioni del valore della quota del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti e ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays US Treasury Bills Index

L'indice Barclays US Treasury Bills index misura l'andamento dei titoli governativi a breve termine emessi dal Tesoro degli Stati Uniti. I titoli di debito ammessi sono quelli con tasso fisso. Sono esclusi gli zero coupon bond, gli inflation- Linked bonds and i callable bonds.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in titoli cartolarizzati, quali Asset-Backed Securities.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza, il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital S.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

EURIZON OPPORTUNITA'

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Eurizon Opportunità. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Eurizon Capital S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

8, avenue de la Liberté

L-1930 Lussemburgo

* * * * *

EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE I EUR

ISIN: LU0944455822

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere nel tempo una crescita del capitale investito lungo un orizzonte temporale minimo di 4 anni.

Il Comparto investe principalmente direttamente o tramite strumenti complessi (strumenti finanziari derivati) in titoli obbligazionari o strumenti finanziari collegati a titoli di debito denominati in Euro o in altre valute. Gli emittenti di tali titoli saranno principalmente autorità Italiane fino al limite massimo del 50% del patrimonio netto senza alcun vincolo riguardo al rating dell'emittente.

Per quanto concerne la parte rimanente, gli investimenti del Comparto in strumenti di natura obbligazionaria con rating di livello inferiore all'*investment grade* e emessi da enti o società diversi dalle autorità Italiane non possono superare il 25% delle attività nette.

La durata media finanziaria del portafoglio non sarà superiore a 6 anni e, in determinate circostanze, potrà risultare negativa.

Il Comparto può, in via complementare, acquisire quote di OICR o di altri organismi di investimento collettivi analoghi (fino al 10% del patrimonio netto), disponibilità liquide e depositi a termine.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o

di ottenere ulteriori proventi.

Gli investitori possono ottenere il rimborso delle quote del Comparto in qualunque giorno lavorativo.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni. In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti Il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, Société coopérative*.

FIDELITY FUNDS

Il Fondo è una società d'investimento a capitale variabile a durata illimitata con sede in Lussemburgo. Lo statuto del Fondo è redatto coerentemente alla legge lussemburghese del 17 dicembre 2010. Il patrimonio del Fondo è distribuito in differenti comparti; quest'ultimi sono portafogli separati di valori mobiliari e altre attività gestiti secondo gli obiettivi di investimento del Fondo.

La società di gestione è FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2°, Rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg

* * * * *

FIDELITY FUNDS AMERICA FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0755218046

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 marzo 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo con un livello di reddito prevedibilmente basso. A tal fine, esso investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni di società statunitensi

operanti nel settore dei beni di consumo ciclici, della finanza, della tecnologia, dei beni di consumo difensivi e della salute.

S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia per ridurre l'esposizione ai fattori di rischio sia per la realizzazione degli obiettivi di investimento. Più precisamente, il Comparto può investire sia in strumenti derivati standard sia in quelli complessi.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS ASIA FOCUS FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0880599641

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 febbraio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo con un livello di reddito prevedibilmente basso.

A tal proposito, il Comparto investe, almeno il 70% dei propri attivi, in azioni di società quotate nelle borse valori asiatiche, escluso il Giappone. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B tramite la quota QFII di *FIL Investment Management (Hong Kong) Limited*.

Il Comparto ha facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività.

La selezione dei titoli si basa su diversi fattori tra i quali la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, il rendimento del capitale, i flussi di cassa ed altri parametri finanziari. Inoltre, possono essere presi in considerazione, nel processo di investimento, il management, la situazione industriale

ed economica ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è adatto per gli investitori che, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, intendono investire sui mercati azionari e sono, altresì, disposti ad accettare i rischi derivanti dall'investimento in strumenti di capitale.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti fino al 30% del suo patrimonio).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS CHINA CONSUMER FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0605514057

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo con un livello di rendimento prevedibilmente basso. A tal fine, il Comparto investirà almeno il 70% del proprio patrimonio in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi.

S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di

almeno 5 anni e sono disposti ad accettare l'elevata volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0788144623

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale. Il Comparto investirà, almeno il 70% del patrimonio netto, direttamente o indirettamente in obbligazioni *investment grade* denominate in Renminbi (di seguito RMB) o in obbligazioni di emittenti che svolgono le loro principali attività commerciali nella regione asiatica.

Il Comparto può investire, inoltre, in titoli del mercato monetario, liquidità e strumenti equivalenti ovvero in obbligazioni governative, obbligazioni corporate o di altri enti.

L'esposizione ad obbligazioni denominate in altre valute può essere coperta per mantenere l'esposizione valutaria in RMB.

Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCooper S.C.*

FIDELITY FUNDS EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0936576247

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo principale del Comparto è ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo. Al tal proposito il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto, in valori mobiliari di società con sede principale o la cui attività preponderante è svolta in Europa Centrale, Orientale e Meridionale (compresa la Russia), Medio Oriente e Africa, compresi i mercati considerati emergenti secondo l'indice MSCI EM Europe, Middle East and Africa (EMEA).

Il Comparto può investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del Comparto.

Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

L'obiettivo principale del Comparto è ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo secondo un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato nel seguente indice:

MSCI EM Europe, Middle East and Africa (EMEA)

L'indice MSCI EM EMEA rappresenta la performance delle azioni emesse da società ad alta e media capitalizzazione quotate in uno degli 8 mercati emergenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale (compresa la Russia), Medio Oriente e Africa. I paesi considerati mercati emergenti sono: Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, Polonia, Russia, Sud Africa e Turchia. I componenti sono 164 e coprono circa l'85% della capitalizzazione di ciascun mercato aggiustata per il flottante.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EMERGING MARKETS FUND Y ACC EURO

ISIN: LU1097728361

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione della crescita del capitale nel lungo periodo accompagnata da un livello di rendimento atteso basso.

A tal proposito, il Comparto investe, almeno il 70% del patrimonio, in azioni emesse da società di paesi a rapida crescita economica, compresi i paesi di America Latina, Sud-Est Asiatico, Africa, Europa dell'Est (Russia compresa) e Medio Oriente. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.

La selezione dei titoli si basa su diversi fattori tra i quali la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, il rendimento del capitale, i flussi di cassa ed altri parametri finanziari. Inoltre, possono essere presi in considerazione, nel processo di investimento, il management, la situazione industriale ed economica ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di riduzione il rischio, di riduzione dei costi oppure di realizzo di ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è adatto per gli investitori che, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, intendono investire sui mercati azionari e sono, altresì, disposti ad accettare i rischi derivanti dall'investimento in titoli di capitale.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in titoli non quotati né scambiati su un mercato regolamentato. Alcuni investimenti in titoli russi sono rientrano in questo limite.

Il Comparto può investire direttamente in azioni cinesi di classe A tramite la quota QFI di FIL Investment Management (Hong Kong) Limited. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti fino al 30% del patrimonio del comparto).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire

una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EURO BALANCED FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0346389934

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un reddito corrente, nonché alla crescita del capitale e del rendimento nel lungo periodo. Il Comparto investe, almeno il 70% del patrimonio netto, in azioni e obbligazioni denominate in Euro. In particolare, gli investimenti in azioni societarie oscillano tra il 30% e il 60% del patrimonio totale; gli investimenti in titoli obbligazionari, invece, oscillano tra un minimo del 40% e un massimo del 70% del patrimonio totale.

Le obbligazioni e gli strumenti di debito possono essere emesse da governi, società pubbliche e private e altri enti e possono essere sia a rendimento fisso che variabile.

Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati per migliorare l'efficienza dei costi, ridurre l'esposizione ai rischi incorsi e per realizzare gli obiettivi di investimenti previsti dal Fondo. Tra gli strumenti derivati su cui può investire il Comparto rientrano opzioni, future su indici azionari, singole azioni, tassi di interessi e obbligazioni, swap (come ad esempio Interest Rate Swap), contratti a termine.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%

Limiti

Il Comparto non può investire, oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset-Backed Securities (ABS) e in Mortgage-Backed Security (MBS).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito, altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello

stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EURO BLUE CHIP FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0346388290

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

A tal proposito il Comparto investe, almeno il 70% del portafoglio, in azioni di società blue chip in paesi membri dell'Unione Economica Monetaria e denominati in Euro. Al momento, si tratta di diciassette stati membri, ma nel caso in cui altri paesi dovessero aderire all'UEM in futuro, potranno essere considerati anche gli investimenti in tali paesi.

La selezione dei titoli si basa su diversi fattori tra i quali la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, il rendimento del capitale, i flussi di cassa ed altri parametri finanziari. Inoltre, possono essere presi in considerazione, nel processo di investimento, il management, la situazione industriale ed economica ed altri fattori.

In via residuale, il Comparto può investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di riduzione il rischio, di riduzione dei costi oppure di realizzo di ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è adatto per gli investitori che, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, intendono investire sui mercati azionari e sono, altresì, disposti ad accettare i rischi derivanti dall'investimento in titoli di capitale.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EURO BOND FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0346390197

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è fornire un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale.

A tal fine, il Comparto investe, almeno il 70% dei propri attivi, in obbligazioni denominate in Euro emesse, tra gli altri, da governi, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o trust. In via residuale, sono ammessi investimenti in obbligazioni in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione.

La selezione degli investimenti tiene conto diversi fattori tra i quali si citano la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, la solidità del bilancio e il suo posizionamento, i cashflow ed altri parametri finanziari. Inoltre, nel processo di investimento possono essere considerati il management aziendale, l'ambiente industriale ed economico ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura all'esposizione dei rischi ovvero al fine di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari, azioni, tassi d'interesse e obbligazioni, swap su tassi d'interesse, swap di default del credito (titoli singoli e panieri di titoli), swap su indici d'inflazione, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è consigliato ad investitori che intendono investire sui mercati del debito in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS) non emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziari del governo degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EURO SHORT TERM BOND FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0346393704

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Lo scopo del Comparto è offrire agli investitori un reddito elevato con la possibilità di redditi da capitale.

A tal proposito, il Comparto investirà, almeno il 70% dei propri attivi, in titoli di debito denominati in Euro concentrati su obbligazioni europee a tasso fisso con rating *Investment Grade* con scadenza inferiore a cinque anni. La durata media degli investimenti del comparto non supererà i tre anni. Le obbligazioni possono essere emesse da governi, società ed altri enti.

In via residuale, il Comparto può investire in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro ovvero al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del Comparto.

Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura all'esposizione dei rischi ovvero al fine di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari, azioni, tassi d'interesse e obbligazioni, swap su tassi d'interesse, swap di default del credito (titoli singoli e panieri di titoli), swap su indici d'inflazione, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è consigliato ad investitori che intendono investire sui mercati del debito in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni e disposti ad accettare i rischi derivanti dagli investimenti effettuati.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS) non emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziari del governo degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS EUROPEAN HIGH YIELD Y ACC EUR

ISIN: LU0346390270

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un reddito corrente e alla crescita del capitale. A tal fine, esso investe, almeno il 70% del patrimonio netto, in obbligazioni ad alto rendimento sub *investment grade* di emittenti che abbiano la sede legale o svolgano la loro attività economica preponderante in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa). I tipi di obbligazioni nei quali il Comparto investirà in via primaria saranno soggetti a un rischio elevato e non saranno soggette a un livello minimo di rating.

Le obbligazioni e gli strumenti di debito possono essere emesse da governi, società pubbliche e private e altri enti e possono essere sia a rendimento fisso che variabile.

S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività del Comparto.

Il Comparto può investire in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento, pertanto, è quella utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione.

Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati per migliorare l'efficienza dei costi, ridurre l'esposizione ai rischi incorsi e per realizzare gli obiettivi di investimenti previsti dal Fondo.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%

Limiti

Il Comparto non può investire, oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset-Backed Securities (ABS) e in Mortgage-Backed Security (MBS).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0346388613

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente.

A tal fine, il Comparto investe, almeno il 70% dei propri attivi, in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni di consumo.

La selezione dei titoli si basa su diversi fattori tra i quali la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, il rendimento del capitale, i flussi di cassa ed altri parametri finanziari. Inoltre, possono essere presi in considerazione, nel processo di investimento, il management, la situazione industriale ed economica ed altri fattori.

In via residuale, il Comparto può investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è adatto per gli investitori che, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, intendono investire sui mercati azionari e sono, altresì, disposti ad accettare i rischi derivanti dall'investimento in titoli di capitale.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND FUND Y ACC EUR HDG

ISIN: LU0532244588

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale. A tal fine, esso investirà almeno il 70% dei propri attivi in obbligazioni societarie global *Investment Grade* a livello globale. Le obbligazioni possono essere emesse da governi, società ed altri enti.

In via residuale, sono ammessi investimenti in obbligazioni in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. La selezione degli investimenti tiene conto diversi fattori tra i quali si citano la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, la solidità del bilancio e il suo posizionamento, i *cashflow* ed altri parametri finanziari. Inoltre, nel processo di investimento possono essere considerati il management aziendale, l'ambiente industriale ed economico ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura all'esposizione dei rischi ovvero al fine di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS) non emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziari del governo degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers S.C.

FIDELITY FUNDS GLOBAL DIVIDEND FUND Y ACC EUR HDG

ISIN: LU0605515880

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione del reddito e alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di raggiungere tali obiettivi, il Comparto investirà almeno il 70% del proprio patrimonio in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale. La scelta delle attività avverrà in base ai rendimenti da dividendi più interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale.

S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia per ridurre l'esposizione ai fattori di rischio sia per la realizzazione degli obiettivi di investimento. Più precisamente, il Comparto può investire sia in strumenti derivati standard sia in strumenti derivati complessi.

L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento, pertanto, è quella utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. La copertura ha anche l'effetto di limitare i potenziali guadagni su cambi.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL HIGH GRADE INCOME FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0766124803

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è fornire un interessante reddito corrente investendo, almeno il 70% dei propri attivi, in un portafoglio diversificato a livello mondiale di obbligazioni a breve termine di elevata qualità, emesse e denominate in circa 10 valute scelte.

Sono considerate di qualità elevata le obbligazioni emesse da governi e assimilati ovvero da organismi sovra-

nazionali con rating di credito *Investment Grade* (attribuito da Standard & Poor's o da altra agenzia di rating del credito di grado equivalente).

In via residuale, sono ammessi investimenti in obbligazioni in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione.

La selezione degli investimenti tiene conto diversi fattori tra i quali si citano la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, la solidità del bilancio e il suo posizionamento, i cashflow ed altri parametri finanziari. Inoltre, nel processo di investimento può essere considerato il management aziendale, l'ambiente industriale ed economico ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura all'esposizione dei rischi ovvero al fine di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Il Comparto è consigliato ad investitori che intendono investire sui mercati del debito in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS) non emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziari del governo degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL INFLATION LINKED BOND FUND Y ACC EUR HDG

ISIN: LU0353649436

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 maggio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Scopo del Comparto è generare un interessante livello reale di reddito e rivalutare il capitale mediante una serie di strategie tra le quali i titoli legati all'inflazione globale, i tassi di interesse e i mercati del credito.

In particolare, il Comparto investe, almeno il 70% in obbligazioni, titoli a breve e, talvolta, in strumenti finanziari derivati. Le obbligazioni possono essere: obbligazioni indicizzate, obbligazioni nominali e altri titoli di debito di emittenti di tutto il mondo, sia mercati sviluppati che mercati emergenti. Tali investimenti comprendono strumenti finanziari con qualsiasi giudizio di merito creditizio.

Il Comparto può anche investire in OICVM ed OIC.

Il Comparto utilizzerà una serie di strategie interne, tra cui quelle correlate all'inflazione globale, al tasso d'interesse e ai mercati del credito. Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata.

La selezione degli investimenti tiene conto diversi fattori tra i quali si citano la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, la solidità del bilancio e il suo posizionamento, i cashflow ed altri parametri finanziari. Inoltre, nel processo di investimento si può considerare il management aziendale, l'ambiente industriale ed economico ed altri fattori.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura all'esposizione dei rischi ovvero al fine di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Il Comparto è consigliato ad investitori che intendono investire sui mercati del debito in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% in Strumenti del Mercato Monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni ed altri diritti di partecipazione.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS) non emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziari del governo degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0979392502

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimento e la crescita moderata del capitale nel medio e lungo periodo, attraverso investimenti in strumenti finanziari globali a rendimento fisso e titoli azionari globali.

La selezione degli investimenti tra le differenti asset class e l'area geografica di provenienza sarà basata sul potenziale rendimento e sulla potenziale crescita del capitale all'interno del portafoglio.

Il Comparto investirà, almeno il 60% del proprio patrimonio, in obbligazioni *investment grade*, obbligazioni high yield, obbligazioni dei mercati emergenti e titoli azionari globali. Le obbligazioni e gli strumenti di debito

possono essere emesse da governi, società pubbliche e private e altri enti e possono essere sia a rendimento fisso che a rendimento variabile. Le azioni sono emesse da società operanti nel settore finanziario, della salute, dei beni industriali, dei beni di consumo ciclici e dei servizi alla comunicazione.

Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati per migliorare l'efficienza dei costi, ridurre l'esposizione ai rischi incorsi e per realizzare gli obiettivi di investimenti previsti dal Fondo. Tra gli strumenti derivati su cui può investire il Comparto rientrano opzioni, future su indici azionari, singole azioni, tassi di interessi e obbligazioni, swap (come ad esempio Interest Rate Swap), contratti a termine.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%

Limiti

Il Comparto può investire fino a:

- 50% del patrimonio, in titoli di stato globali;
- 30% del patrimonio, in attività con esposizione in immobili;
- 30% del patrimonio, in attività con esposizione in infrastrutture.

In condizioni sfavorevoli di mercato, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in liquidità o strumenti del mercato monetario (depositi di liquidità o a breve termine, certificati di deposito e fondi monetari).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito, altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS GLOBAL STRATEGIC BOND FUND Y ACC EUR HDG

ISIN: LU0594301144

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla massimizzazione dei rendimenti attraverso l'apprezzamento del capitale e del reddito. Il Comparto investirà, almeno il 70% del patrimonio, in un'ampia gamma di strumenti a rendimento fisso di emittenti a livello globale. Ha una strategia attiva per l'allocazione delle attività, che può comprendere investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e di mercati emergenti. Gli investimenti non dovranno soddisfare standard minimi di rating.

Il Comparto può anche investire in quote o unità di OICVM o altri organismi collettivi di investimento nonché in titoli a reddito fisso cinesi onshore quotati o negoziati su qualunque Mercato cinese idoneo (Borsa di Shang-

hai, Borsa di Shenzhen oppure il mercato obbligazionario interbancario della Cina continentale). S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività del Comparto. Le obbligazioni e gli strumenti di debito possono essere emesse da governi, società pubbliche e private.

Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati per migliorare l'efficienza dei costi, ridurre l'esposizione ai rischi incorsi e per realizzare gli obiettivi di investimenti previsti dal Fondo. Tra gli strumenti derivati su cui può investire il Comparto rientrano opzioni, future su indici azionari, singole azioni, tassi di interessi e obbligazioni, swap (come ad esempio Interest Rate Swap), contratti a termine.

L'esposizione al rischio di cambio può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento, pertanto, è quella utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. La copertura ha anche l'effetto di limitare i potenziali guadagni su cambi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che intendono investire sui mercati del debito in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%

Limiti

Gli investimenti diretti in titoli obbligazionari cinesi sono consentiti nella misura massima del 10% del patrimonio netto del Comparto (con un'esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti fino al 30% del suo patrimonio).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS PACIFIC FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0951203180

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del Comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il Comparto investirà, almeno il 70% del proprio patrimonio, in azioni di società di paesi appartenenti alla regione Asia-Pacifico. Tale regione comprende, non in via esclusiva, Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Korea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia. Il Comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.

S'intendono ammessi investimenti fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato o classi di attività

del Comparto.

La selezione degli strumenti finanziari osserva severamente diversi fattori, come ad esempio crescita dei ricavi e profitti, la situazione economica ovvero gestione dei processi di investimento dell'emittente.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia per ridurre l'esposizione ai fattori di rischio sia per la realizzazione degli obiettivi di investimento. Più precisamente, il Comparto può investire sia in strumenti derivati standard sia in strumenti derivati complessi.

Il Comparto è adatto ad investitori che sono orientati alla crescita del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono disposti ad accettare la volatilità di mercato.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%

Limiti

Gli investimenti diretti in Azioni cinesi di classe A e B sono consentiti nella misura massima del 10% del patrimonio netto del Comparto (con un'esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti fino al 30% del suo patrimonio).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIDELITY FUNDS WORLD FUND Y ACC EUR

ISIN: LU0318941662

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

A tal proposito il Comparto investe, almeno il 70% degli attivi, in titoli azionari di società internazionali. Il gestore degli investimenti, per quanto riguarda la scelta delle società, non è soggetto a limitazioni geografiche, di dimensioni o di settore industriale. La scelta dei titoli azionari si baserà in via primaria sulla disponibilità di opportunità di investimento interessanti.

La selezione dei titoli si basa su diversi fattori tra i quali la situazione finanziaria dell'azienda, compresa la crescita dei ricavi e degli utili, il rendimento del capitale, i flussi di cassa ed altri parametri finanziari. Inoltre, possono essere presi in considerazione, nel processo di investimento, il management, la situazione industriale ed economica ed altri fattori.

Il Comparto ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi, oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del Comparto. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Il Comparto è adatto per gli investitori che, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, intendono investire sui mercati azionari e sono, altresì, disposti ad accettare i rischi derivanti dall'investimento in titoli di capitale.

La politica di gestione è attiva e mira alla realizzazione di un rendimento superiore alla media del Comparto; tuttavia riguardo allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente (20% se si tratta di un gruppo di società). Inoltre, il Comparto non può investire una quota superiore al 20% del proprio patrimonio netto in depositi di uno stesso emittente ovvero una quota superiore al 10% in strumenti derivati aventi la medesima controparte. Quest'ultimo limite vale per gli istituti di credito altrimenti per tutte le altre tipologie di emittente si dimezza.

Sono vigenti, inoltre, i seguenti limiti di investimento: fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni senza diritto di voto, in titoli obbligazionari dello stesso emittente ovvero in strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni di un UCITS ovvero di un altro organismo collettivo di investimento.

Sono consentiti investimenti in liquidità fino al 49% del patrimonio.

Non è consentito acquistare azioni con diritto di voto.

Sono, altresì, vietate le vendite allo scoperto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *FIL Fund Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FIRST EAGLE AMUNDI

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da First Eagle Amundi. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da Amundi Luxembourg S.A. con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, Allée Scheffer

L-2520 Luxembourg

* * * * *

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND IE EUR

ISIN: LU0565136040

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 2 dicembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale investito attraverso una politica di diversificazione degli investimenti. Almeno il 67% del patrimonio del Comparto viene investito in titoli azionari e/o strumenti

finanziari ad essi collegati senza restrizioni per aree geografiche, e per tipologie di emittenti.

Il Comparto attraverso analisi economiche e finanziarie seleziona i titoli a più alto potenziale di rendimento al fine di raggiungere gli obiettivi prefissati.

Il Comparto inoltre investe, al fine di copertura e di efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in un portafoglio diversificato e ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a medio lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun Comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo per una quota eccedente al 10% delle attività nette di un Comparto. Tale può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri;
- depositi effettuati presso un singolo organismo per una misura non eccedente al 20% del patrimonio di ogni Comparto;
- esposizioni derivanti da operazioni in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato (strumenti derivati OTC), in misura non superiore al 20% del proprio patrimonio.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di altri OICVM.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *First Eagle Investment Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Franklin Templeton Investment Funds, società costituita in Lussemburgo ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come société anonyme (società per azioni) e si qualifica come société d'investissement à capital variable (SICAV, società d'investimento a capitale variabile).

La Società è iscritta nel listino ufficiale degli organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo, come di volta in volta modificata. La Società si qualifica come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e successive modifiche.

La società di gestione degli OICR è Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

8A, rue Albert Borschette,
L-1246 Luxembourg.

FRANKLIN EURO GOVERNMENT BOND I ACC EUR

ISIN: LU0195953582

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni *investment grade* emesse da governi, enti parastatali e sovranazionali con sede in tutta l'Unione Monetaria Europea ("UME").

Conformemente alle restrizioni agli investimenti, il Comparto può inoltre investire in titoli obbligazionari emessi da governi o enti governativi a livello globale (compresi titoli *non-investment grade*) con un limite massimo combinato del 15% per investimenti in titoli emessi da emittenti non aderenti all'UME ed emittenti con *rating* pari o inferiore a BB+ oppure pari o inferiore a Ba1.

Il Comparto cercherà di eliminare il rischio di cambio coprendo, nei confronti dell'Euro, gli investimenti denominati in altre monete.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura ed efficiente gestione del portafoglio quali swap, future ed opzioni. Si definiscono strumenti finanziari derivati, i titoli le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

L'obiettivo d'investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi e rivalutazione del capitale.

In considerazione degli obiettivi di investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento costituito da reddito da interessi e rivalutazione del capitale investendo in titoli di debito di qualsiasi emittente di paesi membri dell'Unione Monetaria Europea nel medio-lungo periodo. Pertanto,

l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

Barclays Euro Government Bond Index

L'indice Barclays Euro Government Bond Index è parte della famiglia globale degli indici obbligazionari Barclays. I titoli vengono inclusi nell'indice in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice riflette accuratamente le prestazioni e le caratteristiche del mercato dei titoli governativi dell'Eurozona.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EURO HIGH YIELD I ACC EUR

ISIN: LU0195952261

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente, direttamente o tramite l'uso di strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a reddito fisso di emittenti europei e non europei.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a reddito fisso, denominati in Euro o in altre valute coperte in Euro, con *rating non-investment grade* oppure, se privi di *rating*, di qualità equivalenti.

I gestori di portafoglio cercano di limitare un rischio eccessivo conducendo un'analisi indipendente del merito creditizio degli emittenti e diversificando gli investimenti del Comparto tra emittenti diversi.

Il Comparto può, in via temporanea e/o accessoria, cercare opportunità d'investimento in altri tipi di strumenti finanziari denominati in Euro quali titoli di stato, azioni privilegiate e ordinarie e altri titoli legati ad azioni, warrant nonché titoli e obbligazioni convertibili in azioni ordinarie.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, che possono comprendere tra l'altro swap, come per esempio *credit default swap* o *total return swap*, contratti a termine, contratti future nonché opzioni su tali contratti negoziate su mercati regolamentati od *over-the-counter*. Tali investimenti sono effettuati con finalità di copertura, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

L'obiettivo di investimento principale del Comparto è il conseguimento di un livello elevato di reddito corrente. Come obiettivo secondario il Comparto persegue la rivalutazione del capitale, purché compatibile con l'obiettivo principale.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello elevato di reddito e, in misura minore, un certo grado di rivalutazione del capitale nel medio-lungo periodo.

Pertanto, l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index

L'indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield riflette le performance dei titoli di debito societari denominati in Euro con rating inferiore all'*investment grade* pubblicamente emessi nei mercati interni dell'area Euro oppure nei mercati degli *Eurobond*. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore all'*investment grade* (calcolato sulla media di *Moody's*, *S&P* e *Fitch*) e un livello di rischio *investment grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di *Moody's*, *S&P* e *Fitch*). La variante Constrained indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Comparto può anche investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in default.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in default.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited e Franklin Advisers Inc.*

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EURO SHORT TERM MONEY MARKET FUND I ACC EUR

ISIN: LU0454936286

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 ottobre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito e affini di massima qualità creditizia, titoli del mercato monetario e liquidità denominati in euro.

Il Comparto si qualifica come fondo monetario a breve termine ai sensi delle Linee guida del CESR CESR/10-049 datate 19 maggio 2010 per una definizione armonizzata dei fondi monetari europei (le "Linee guida").

Il Comparto investe in strumenti monetari di alta qualità conformi ai criteri di strumenti monetari definiti nella Direttiva 2009/65/CE. Tali strumenti consistono prevalentemente di titoli obbligazionari a breve termine a tasso fisso e variabile, titoli del mercato monetario e legati al debito inclusi (in via non limitativa) *commercial paper* emessi da società di primo ordine, obbligazioni a tasso variabile, certificati di deposito di primarie banche, pronti contro termine, obbligazioni (*debenture* e *bond*), liquidità e depositi, tutti conformi alle Linee guida.

Questi investimenti devono essere denominati in euro e fino al 100% possono essere emessi o garantiti da governi sovrani e/o enti affini, sovranazionali, società ed istituti finanziari.

Al momento dell'acquisto tutti gli investimenti devono avere un *rating* minimo di A1/P1 o equivalente oppure, se privi di *rating*, essere giudicati di qualità analoga dal Gestore del portafoglio.

Il Comparto detiene solo titoli che, al momento dell'acquisto, hanno una scadenza media iniziale o residua non superiore a 397 giorni, considerando eventuali strumenti finanziari connessi e/o i termini e le condizioni che regolano tali titoli. A tale scopo, per scadenza residua si intende in via di principio la scadenza legale dello strumento.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la conservazione di un grado elevato di tutela del capitale e liquidità, massimizzando al contempo i rendimenti in euro.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un reddito corrente e un grado elevato di tutela del capitale investendo in un portafoglio di titoli di debito e affini di massima qualità denominati in euro, titoli del mercato monetario e liquidità denominati in euro nel breve periodo. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 1 anno.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

EONIA Cash Index

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Agerage) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (*European Free Trade Association*) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi *Euribor*).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e

che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EUROLAND FUND I ACC EUR

ISIN: LU0390139169

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato, con sede nei paesi dell'*Eurozona*.

In sede di selezione degli investimenti azionari, il gestore del portafoglio adotta un processo di ricerca fondamentale attivo bottom-up inteso a individuare singoli titoli ritenuti dotati di caratteristiche superiori di rischio-rendimento, tenendo conto sia del potenziale di crescita futura sia dei fattori di valutazione.

Il Comparto investe il proprio patrimonio netto principalmente nei titoli di emittenti costituiti o che svolgono le loro principali attività commerciali nei paesi dell'*Eurozona* (ovvero paesi che hanno adottato l'euro come propria valuta nazionale, gli stati membri dell'Unione Monetaria Europea).

Per garantire l'idoneità al *Plan d'Epargne en Actions (PEA)* francese, il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede principale nell'Unione Europea.

Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, il Comparto può anche cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari non conformi ai requisiti sopra descritti.

Il Comparto investe principalmente nei settori della salute e della finanza.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la rivalutazione del capitale.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari di società con sede in stati membri dell'Unione Monetaria Europea. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI EMU Index

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e

che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EUROPEAN CORPORATE BOND I ACC EUR

ISIN: LU0496370122

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 aprile 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito *investment grade* a tasso fisso o variabile di emittenti societari europei e/o non europei aventi una presenza operativa nella regione europea.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a reddito fisso denominati in Euro e/o coperti sul rischio di cambio contro l'Euro.
Il Comparto può, in via accessoria e a fine di efficiente gestione del portafoglio, investire in altri tipi di strumenti finanziari quali, a titolo non limitativo, titoli di stato, organismi sovranazionali costituiti o promossi da vari governi nazionali, titoli di debito *non-investment grade*, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e *warrant*.
Il Comparto può fare uso anche di determinati strumenti finanziari derivati a fini d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the counter* e possono tra l'altro includere *swap* (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future nonché opzioni.
Il Comparto può inoltre investire, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, in titoli legati al credito o altri prodotti strutturati che traggono il loro valore da un altro indice, titolo o valuta della regione europea.
L'obiettivo d'investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi e rivalutazione del capitale.
Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono il rendimento totale dell'investimento mediante la combinazione di reddito da interessi e rivalutazione del capitale e un investimento di almeno 5 anni.
Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è

Barclays Euro-Aggregate Corporates Index

Il Barclays Euro Aggregate Corporate Index appartiene alla famiglia *Barclays Euro Aggregate Bond* che rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con *rating investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.
Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.
Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*, *Franklin Advisers Inc* e *Franklin Templeton Institutional LLC*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND I ACC EUR

ISIN: LU0645132902

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 luglio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e/o legati ad azioni (compresi *warrant* e titoli convertibili) di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato costituite o che svolgono le loro principali attività commerciali in paesi europei.

In particolare, il Comparto si propone di generare reddito investendo in azioni che a giudizio del gestore del portafoglio offrono rendimenti da dividendi interessanti al momento dell'acquisto e/o prospettive di rendimenti da dividendi interessanti in futuro.

Il Comparto può anche, in via accessoria, cercare opportunità d'investimento in titoli indicizzati ad azioni delle società suddette nonché in azioni, titoli legati e/o indicizzati ad azioni di società non conformi ai requisiti sopra descritti.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la generazione di una combinazione di reddito corrente e rivalutazione a lungo termine del capitale.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari di società con sede in un paese europeo e un investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. E' un indice a capitalizzazione (*value weighted*) che viene ribilanciato semestralmente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

La classe di azione del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EUROPEAN GROWTH FUND I ACC EUR

ISIN: LU0195949390

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi europei. L'obiettivo primario d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale nel medio-lungo periodo.

Il Comparto persegue tale obiettivo investendo principalmente in titoli azionari e/o titoli azionari affini (compresi *warrant* e titoli convertibili) di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato. In sede di selezione degli investimenti azionari, il gestore del portafoglio adotta un processo di ricerca fondamentale attivo bottom-up inteso a individuare singoli titoli ritenuti dotati di caratteristiche superiori di rischio-rendimento.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio – lungo periodo, mirano alla

la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari con sede in qualsiasi paese europeo. Pertanto, l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. E' un indice a capitalizzazione (*value weighted*) che viene ribilanciato semestralmente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND I ACC EUR

ISIN: LU0195952774

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di titoli di debito a reddito fisso e variabile e obbligazioni emesse da governi, enti parastatali o società con sede legale in Europa.

Il Comparto può investire in misura minore in obbligazioni di qualunque qualità creditizia (anche di qualità inferiore) e denominate in qualsiasi moneta, di emittenti di ogni tipo situati al di fuori dell'Europa, inclusi i mercati emergenti, in obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti e in titoli garantiti da ipoteche e da attività.

Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto potrà acquistare e vendere vari strumenti finanziari derivati con finalità di copertura ed efficiente gestione del portafoglio, inclusi strumenti derivati basati su indici, *credit default swap* e *total return swap*.

Il Comparto può inoltre investire, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione europea. In particolare, il Comparto può acquistare titoli obbligazionari emessi da governi ed enti sovranazionali costituiti o promossi da diversi governi nazionali.

Il Comparto può altresì acquistare titoli garantiti da ipoteca (*MBS*) e da attività (*ABS*) e obbligazioni convertibili nonché alcuni strumenti finanziari derivati, quali derivati finanziari, derivati basati su indici, *credit default swap*, contratti a termine o *future*, oppure opzioni su detti contratti, inclusi quelli su titoli di stato europei.

Le attività del Comparto dovranno essere investite prevalentemente (per es. almeno due terzi del patrimonio netto, senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti finanziari derivati basati su titoli di emittenti europei.

Il Comparto può investire in titoli di debito *investment grade* e *non-investment grade*, compresi titoli di debito societari ad alto rendimento, collocamenti privati, obbligazioni globali e valute dei paesi dei Mercati Emergenti, di cui fino al 10% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in titoli in *default*.

L'obiettivo di investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono un livello elevato di reddito e tutela del capitale e, in misura minore, la crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso e strumenti derivati di governi o emittenti societari europei. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

Barclays Euro Aggregate Index

L'indice Barclays Euro Aggregate Index rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con *rating investment – grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES FUND I ACC EUR

ISIN: LU0316495281

Il Comparto è di tipo Bilanciati azionari.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe generalmente in azioni di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato situate in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti, come pure in titoli di debito a tasso fisso e variabile e obbligazioni emessi da governi, enti parastatali e/o società del mondo intero, nonché titoli obbligazionari emesse da enti sovranazionali costituiti o promossi da diversi governi nazionali, quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea per gli Investimenti.

Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni o oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni.

Il Comparto potrà anche investire in titoli di debito con basso *rating*, *non-investment grade* e in *default* di differenti emittenti, in titoli a tasso fisso o variabile, sia direttamente che per il tramite di fondi d'investimento regolamentati.

Il Comparto procede a un'allocazione del proprio patrimonio netto fra tre diverse strategie d'investimento, che i gruppi di gestione *Franklin*, *Templeton* e *Mutual Series* seguono in modo indipendente, allo scopo di mantenere un'uguale esposizione a due strategie azionarie globali e a una strategia globale per il reddito fisso, subordinatamente a controlli e ribilanciamenti appropriati.

Queste strategie d'investimento, già largamente seguite da *Franklin Templeton Investments* in relazione ad alcuni comparti registrati negli USA, si concentrano rispettivamente su titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi, enti parastatali o società di tutto il mondo, su titoli azionari internazionali venduti a prezzi insolitamente bassi rispetto alla valutazione del valore effettuata dai gestori di portafoglio e su azioni considerate sottovalutate dal gestore del portafoglio o titoli di debito convertibili, compresi quelli di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni ed altre forme di riorganizzazione.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo di investimento oltretutto a scopo di copertura da potenziali rischi. L'uso di strumenti finanziari derivati può portare a esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito. Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono la rivalutazione del capitale e reddito corrente investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari e di debito in ogni parte del mondo e beneficiando di tre strategie d'investimento. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

2/3 *MSCI World*

1/3 *JP Morgan Global Government Bond Index*

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

L'indice J.P. Morgan Government Bond Index misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e degli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. Gli indici sono selezionati considerando le obbligazioni governative di tutto il mondo. L'indice riflette le performance delle emissioni con un'alta frequenza di scambio.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del

proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*, *Franklin Mutual Advisers LLC*, *Franklin Templeton Investment Management Limited* e *Templeton Global Advisors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN GLOBAL HIGH INCOME BOND FUND I ACC EUR

ISIN: LU0800343005

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 luglio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito a rendimento superiore (inclusi titoli *investment grade* e *non-investment grade*) di emittenti societari di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in titoli azionari e strumenti del mercato monetario nonché perfezionare accordi di riacquisto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli di debito con basso *rating* e *non-investment grade* di emittenti di tutto il mondo.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. L'uso di strumenti finanziari derivati può portare a esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito.

In via temporanea e/o accessoria, il Comparto potrà anche cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari quali titoli di stato, azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni, *warrant*, titoli e obbligazioni convertibili in azioni ordinarie.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è il conseguimento di un livello elevato costante di reddito corrente. Come obiettivo secondario, il Comparto persegue la rivalutazione del capitale, compatibilmente con l'obiettivo principale.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello elevato di reddito e prospettive di rivalutazione del capitale accedendo a un portafoglio di titoli di debito a rendimento superiore di emittenti di tutto il mondo e un investimento di almeno 5 anni con elevata propensione al rischio.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è

Barclays Global High Yield ex-CMBS & EMG 2% Cap Index

L'indice Barclays Global High Yield Index misura i rendimenti nei mercati globali a reddito fisso. L'indice rappresenta l'unione degli indici U.S. High-Yield, Pan – European High – Yield, U.S. Emerging Markets High-Yield, and Pan-European Emerging Markets High-Yield. Fino al 1° gennaio 2011 comprendeva anche CMBS High-Yield Index. L'indice Global – High Yield index è un component dell'indice Multiverse nonché del Global Aggregate Index. La versione ex-CMBS & EMG 2% Cap dell'indice esclude tutte le CMBS e gli EMG dall'indice e limita la concentrazione dell'emittente al 2%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% del patrimonio netto, in titoli azionari (comprese le azioni privilegiate, azioni ordinarie, *warrant* e altri titoli assimilabili), fondi comuni di investimento immobiliare ("REIT"), strumenti del mercato monetario, quote di OICVM e altri OICR e titoli in default in via temporanea e/o accessoria nonché fino al 5% del patrimonio netto in pronti contro termine.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del

mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN INDIA I ACC EUR

ISIN: LU0231205427

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, comprese azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili, così come in warrant, titoli di partecipazione e ricevute di deposito di società registrate in India, società che svolgono una parte predominante dei propri affari in India, oppure di holding che detengono una quota predominante delle loro partecipazioni in società menzionate precedentemente. Il Comparto può inoltre cercare opportunità d'investimento in titoli a reddito fisso emessi da qualunque entità suddetta nonché in strumenti del mercato monetario.

L'obiettivo dell'investimento è la rivalutazione del capitale. In considerazione di questo obiettivo, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari di società in India. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI India Index

L'indice MSCI India è costruito con la finalità di misurare le performance delle società ad alta e media capitalizzazione del mercato Indiano. Con i suoi 72 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% del mercato azionario Indiano. La variante Total Return Gross ipotizza il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato

membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%. Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto. Il Comparto non è a distribuzione dei proventi. Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera. La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc* e *Templeton Asset Management Ltd*. Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN JAPAN FUND I ACC EUR

ISIN: LU0231791483

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto adotta una politica d'investimento prevalentemente in titoli azionari di emittenti costituiti o aventi le proprie attività principali in Giappone.

Il Comparto può inoltre cercare opportunità d'investimento in altri tipi di strumenti finanziari quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie e titoli obbligazionari societari e di stato denominati in yen giapponesi e in una valuta diversa dallo yen giapponese.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.

Il Comparto può essere compatibile con le esigenze di un investitore che persegue la rivalutazione del capitale operando investimenti di tipo *growth* concentrati in titoli azionari giapponesi. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

TOPIX Total Return Index

Il TOPIX Index (Tokyo Stock Price Index) è un indice rappresentativo di titoli azionari giapponesi inseriti nella *First Section* del listino *Tokyo Stock Exchange*. Tale indice è in grado di offrire un'adeguata rappresentazione del trend di mercato. La variante *Total Return* prevede il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN MENA FUND I ACC EUR

ISIN: LU0352132954

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari quali titoli azionari di società costituite in Medio Oriente e nei paesi del Nord Africa ("paesi MENA"), e/o che svolgano le loro principali attività commerciali nei paesi MENA, nell'ambito dell'intero spettro di capitalizzazione di mercato (incluse piccole e medie imprese). I paesi "MENA" comprendono, a titolo non limitativo, Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti, Kuwait, Qatar, Bahrain, Oman, Egitto, Giordania e Marocco.

Il Comparto può anche investire in titoli di partecipazione e altri tipi di valori mobiliari quali titoli azionari, legati ad azioni e a titoli a reddito fisso di emittenti di tutto il mondo.

Il Comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati. Tali strumenti finanziari derivati possono tra l'altro includere contratti a termine e future finanziari oppure opzioni su tali contratti, titoli legati ad azioni negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter*.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli di società in Medio Oriente e nella regione nordafricana. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%.

L'indice S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap fa parte della classe degli indici *S&P Pan Arab Composite* che comprendono i titoli azionari di 11 mercati *Pan Arab* inclusa anche l'Arabia Saudita. L'indice riflette il flottante disponibile per i residenti GCC, che in genere è maggiore di quello a disposizione degli investitori fuori dalla regione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN MUTUAL BEACON I ACC EUR

ISIN: LU0260870232

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in azioni emesse da società situate negli Stati Uniti.

Il Comparto può investire in misura minore in azioni emesse da società coinvolte in fusioni, consolidamenti, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie; in obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli *non-investment grade*) di società coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie.

In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può detenere temporaneamente un importo maggiore di liquidità laddove, a giudizio del gestore, i mercati registrano una volatilità eccessiva, un calo generale protratto o altre condizioni sfavorevoli.

Il gestore del portafoglio elabora valutazioni basate su analisi e ricerche, considerando diversi fattori, tra i quali il rapporto tra valore contabile (in funzione delle differenze contabili tra paesi) e valore di mercato, flusso finanziario, multipli di utili di strumenti finanziari comparabili, merito creditizio degli emittenti, nonché il valore della garanzia collaterale di obbligazioni, con l'obiettivo di acquistare azioni e titoli di debito al di sotto del loro valore intrinseco.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di investimento; tali investimenti possono comprendere, senza limitazione alcuna, *future*, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su in tali contratti, *swap* quali *credit default swap*, *synthetic equity swap* o *total return swap*.

Il Comparto può, ricorrendo all'uso di strumenti finanziari derivati, detenere posizioni corte coperte a condizione che le posizioni lunghe da esso detenute siano sufficientemente liquide per coprire, in qualsiasi momento, gli obblighi assunti in relazione alle posizioni corte.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale e, in misura minore, il reddito investendo in società sottovalutate con sede soprattutto negli Stati Uniti.

Pertanto, l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 società sono individuate da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Mutual Advisers LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN I ACC EUR

ISIN: LU0195950059

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e titoli di debito convertibili o destinati a essere convertibili in azioni ordinarie o privilegiate, di società costituite o che svolgono le loro principali attività nei paesi europei. Tali strumenti includono azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili.

Ai fini degli investimenti del Comparto, per paesi europei si intendono tutti i paesi membri dell'Unione europea, l'Europa orientale e occidentale e le regioni della Russia e dell'ex Unione Sovietica considerate parte dell'Europa.

Attualmente il Comparto intende investire principalmente in titoli di emittenti dell'Europa occidentale.

Il Comparto investe di norma in titoli di almeno cinque paesi diversi, sebbene possa di volta in volta investire tutto il proprio patrimonio netto in un unico paese. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti non europei.

Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni od oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni.

In misura minore il Comparto potrà acquistare anche titoli di debito (garantiti e non garantiti) di società in corso di riorganizzazione o ristrutturazione finanziaria, inclusi titoli di debito con basso *rating* o *non-investment grade*.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, che possono comprendere, senza limitazione alcuna, future, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su in tali contratti, *swap* quali *credit default swap*, *synthetic equity swap* o *total return swap*.

Il Comparto può, ricorrendo all'uso di strumenti finanziari derivati, detenere posizioni corte coperte a condizione che le posizioni lunghe da esso detenute siano sufficientemente liquide per coprire, in qualsiasi momento, gli obblighi assunti in relazione alle posizioni corte.

Il gestore del portafoglio può assumere una posizione a pronti difensiva e temporanea nel caso in cui ritenga che i mercati mobiliari o le economie dei paesi in cui il Comparto investe stiano attraversando un periodo di eccessiva volatilità o di costante generale declino o altre condizioni sfavorevoli.

Il Comparto si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti e, in via secondaria, di generare reddito a medio-lungo termine.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale che, in via occasionale, può essere a breve termine e, in misura minore, il reddito, investendo in società sottovalutate di qualunque paese europeo. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Europe (Net Dividends) Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice *net total return* che prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Mutual Advisers LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY I ACC EUR

ISIN: LU0211333454

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli di debito convertibili o destinati a essere convertibili in azioni ordinarie o privilegiate di società di qualsiasi paese, nonché in titoli di debito di organismi sovrani e partecipazioni in titoli di debito di governi esteri che a giudizio del gestore del portafoglio siano disponibili a prezzi di mercato inferiori al loro valore sulla base di determinati criteri riconosciuti (valore intrinseco).

Il Comparto investe prevalentemente in società medio-grandi con capitalizzazione di mercato intorno o superiore a 1,5 miliardi di dollari statunitensi.

Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni o oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni.

In misura minore il Comparto potrà acquistare anche titoli di debito (garantiti e non garantiti) di società in corso di riorganizzazione o ristrutturazione finanziaria, inclusi titoli di debito con basso *rating* o *non-investment grade*.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine copertura e/o di investimento; tali strumenti possono comprendere, senza limitazione alcuna, future, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su in tali contratti, *swap* quali *credit default swap*, *synthetic equity swap* o *total return swap*.

Il gestore del portafoglio può assumere una posizione a pronti difensiva e temporanea nel caso in cui ritenga che i mercati mobiliari o le economie dei paesi in cui il Comparto investe stiano attraversando un periodo di eccessiva volatilità, di costante generale declino o altre condizioni sfavorevoli.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio-lungo periodo, perseguono la rivalutazione del capitale investendo in società sottovalutate in ogni parte del mondo.

Pertanto, l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI World Index

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Mutual Advisers LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN NATURAL RESOURCES I ACC EUR

ISIN: LU0300742383

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari e in ricevute di deposito di società che svolgono una parte consistente della loro attività nel settore delle risorse naturali e società che detengono una parte consistente delle loro partecipazioni in società che operano nello stesso settore, comprese piccole e medie imprese.

Ai fini dell'obiettivo d'investimento del Comparto, il settore delle risorse naturali comprende società che possiedono, producono, raffinano, trattano, trasportano e commercializzano risorse naturali e aziende che forniscono servizi correlati. Questo settore può per esempio includere le seguenti industrie: petrolio integrato, esplorazione e produzione di petrolio e gas, servizi e tecnologia energetici, fonti alternative di energia e servizi relativi all'ambiente, prodotti forestali, agricoli, cartacei e chimici.

In via accessoria, il Comparto può investire anche in titoli azionari o di debito di qualsiasi tipo di emittenti statunitensi o non statunitensi. Il Comparto prevede di investire il proprio patrimonio netto maggiormente in titoli statunitensi piuttosto che in titoli di qualunque altro singolo paese (compresi i Mercati Emergenti).

In considerazione degli obiettivi di investimento, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello elevato di reddito in dollari statunitensi investendo in titoli azionari e di debito nel settore delle risorse naturali. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

S&P North American Natural Resources Sector Index

L'indice S&P North American Natural Resources Sector rappresenta i titoli quotati statunitensi classificati sotto il settore dell'energia e delle materie GICS ad esclusione dell'industria chimica e della sub-industria siderurgica.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND IH1 ACC EUR HDG

ISIN: LU0727124124

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti. Ai fini dell'obiettivo di investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (*MBS*) e da attività (*ABS*) e titoli convertibili.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con basso *rating* e *non-investment grade* di emittenti di tutto il mondo e fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di società che sono o stanno per essere coinvolte in operazioni di riorganizzazione, ristrutturazione finanziaria o procedure fallimentari.

Allo scopo di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può fare uso di vari strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio nonché per incrementare il rendimento dell'investimento, subordinatamente alle restrizioni agli investimenti.

Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere *swap* (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine (ognuno dei quali può risultare in esposizioni valutarie negative), contratti future (compresi quelli su titoli governativi) e opzioni.

In via temporanea e/o accessoria, il Comparto potrà anche cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari quali azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni, warrant, titoli e obbligazioni convertibili in azioni ordinarie.

L'obiettivo primario d'investimento del Comparto è il conseguimento di un livello elevato di reddito corrente. Come obiettivo d'investimento secondario, il Comparto persegue la rivalutazione del capitale a lungo termine.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello elevato di reddito corrente e prospettive di un certo grado di rivalutazione del capitale in Dollari Statunitensi investendo in titoli di debito e strumenti finanziari derivati in tutto il mondo.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

Barclays US Aggregate Index

Il Barclays US Aggregate Bond Index è un indice che considera la parte del mercato delle obbligazioni denominate in Dollari Statunitensi, di tipo *investment grade* (cioè con *rating Moody's Baa3* o inferiore), a tasso fisso e tassabili. Esso rappresenta la misura più ampia del mercato obbligazionario statunitense, compresa la maggior parte delle emissioni del tesoro e delle agenzie, delle emissioni societarie, delle emissioni *mortgage backed* e *asset backed* e delle emissioni internazionali denominate in Dollari Statunitensi, tutte con *maturity* maggiore o uguale ad un anno.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del

principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN TECHNOLOGY I ACC EUR

ISIN: LU0366762994

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto investito in titoli azionari di società statunitensi e non statunitensi che si ritiene beneficeranno dello sviluppo, del progresso e dell'uso della tecnologia e di apparecchiature e servizi per le comunicazioni. Queste possono includere, ma non limitarsi a società operanti nei settori tecnologici, di elettronica, di telecomunicazione, dei mezzi di comunicazione e servizi informativi.

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

Il Comparto potrà altresì investire in titoli azionari o di debito di qualsiasi tipo di emittenti statunitensi o di altri paesi nonché in Ricevute di Deposito Americane (ADR), Globali (GDR) o Europee (EDR).

Il Comparto adotta un approccio di tipo *growth* che si avvale di approfondite ricerche fondamentali bottom-up sulle società.

Il Comparto può essere appropriato per gli Investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari, in cerca di un investimento di tipo *growth* nel settore tecnologico negli Stati Uniti e in tutto il mondo.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

BofA Merrill Lynch 100 Technology Index

Il BofA Merrill Lynch 100 Technology Index è un indice composto da 100 azioni designate a misurare la performance delle maggiori aziende operanti nel settore della tecnologia. L'indice è stato sviluppato in data 30 gennaio 1998 ed è ribilanciato annualmente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN US EQUITY I ACC EUR

ISIN: LU0195950216

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari statunitensi o in titoli convertibili in azioni ordinarie, e in Ricevute di Deposito Americano (ADR) e Azioni di Deposito Americano (ADS) che siano quotate nelle principali borse valori statunitensi; i titoli sono relativi per lo più al settore della tecnologia, della finanza, della sanità, dell'energia e dei beni difensivi.

L'obiettivo primario d'investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto adotta un processo di ricerca fondamentale attivo bottom-up volto a individuare singoli titoli con caratteristiche superiori di rischio-rendimento, tenendo conto sia del potenziale di crescita futura sia di fattori di valutazione, nonché di fattori macroeconomici e settoriali. Questa strategia è applicata in maniera diversificata consentendo al Comparto di esplorare tutte le aree del mercato azionario statunitense, incluso ogni genere di industria, settore e capitalizzazione di mercato. In via accessoria, il Comparto può di volta in volta avvalersi di tecniche di copertura e detenere riserve liquide.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale tramite un investimento di stile blend in un fondo azionario USA ben diversificato.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate da un apposito team di *S&P* costituito da analisti ed economisti in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Comparto può, di volta in volta, investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari di società con sede al di fuori degli Stati Uniti ovvero in titoli non quotati sulle maggiori borse statunitensi

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN US LOW DURATION FUND IH1 ACC EUR HDG

ISIN: LU0727124470

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto utilizza un ampio spettro di investimenti per gestire il portafoglio in maniera efficace, riducendo i costi d'investimento e gestendo i rischi del portafoglio. Questi investimenti, aventi una durata media prevista inferiore a tre anni, includono prevalentemente diversi valori mobiliari quali titoli di stato e obbligazioni societarie, titoli di debito convertibili nonché titoli di debito garantiti da ipoteca (*MBS*) a tasso fisso e variabile (inclusi titoli garantiti da ipoteche commerciali e obbligazioni ipotecarie collateralizzate) e titoli di debito garantiti da attività (*ABS*).

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di generare un livello elevato di reddito corrente compatibilmente con una politica d'investimento prudente, perseguendo al contempo la tutela del capitale degli azionisti.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che, nel medio periodo, perseguono un livello elevato di reddito compatibile con la tutela del capitale investendo in titoli a reddito fisso di emittenti statunitensi con una durata inferiore a 3 anni. Pertanto, l'orizzonte temporale di investimento è di almeno 3 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è

Barclays US Government & Credit (1-3 Y) Index

L'indice Barclays US Government & Credit (1-3 Y) misura la performance dei titoli denominati in dollari del Dipartimento del Tesoro USA, dei titoli corporate legati a enti parastatali USA e dei titoli corporate investment grade USA che hanno maturity compresa tra 1 e 3 anni.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati quali tra l'altro contratti a termine e future, opzioni su tali contratti, inclusi quelli su titoli di stato, derivati finanziari indicizzati e swap tra cui *swap* su tassi d'interesse, *total return swap*, *credit default swap* nonché *credit default swap* su singolo nome, negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter*.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con basso *rating* o *non-investment grade*.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN US OPPORTUNITIES I ACC EUR

ISIN: LU0260870075

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

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

Il Comparto investe principalmente in società a bassa, media e grande capitalizzazione con potenziale di crescita notevole in un ampio spettro di settori.

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

Il Comparto può di volta in volta detenere posizioni di rilievo in particolari settori quali la tecnologia (compresa tecnologia elettronica, servizi tecnologici, biotecnologie e tecnologia sanitaria).

In considerazione degli obiettivi di investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori interessati alla rivalutazione del capitale mediante l'investimento in titoli azionari (concentrato in titoli azionari di emittenti statunitensi), ad un investimento di tipo *growth* in settori che evidenziano una crescita effettiva o potenziale superiore alla media rispetto all'economia generale.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

Russell 3000 Growth Index

Il Russell 3000 Index è un indice che misura la performance delle 3000 società più grandi sulla base della capitalizzazione totale del mercato e rappresenta circa il 98% del mercato azionario investibile degli Stati Uniti. Le azioni che fanno parte di questo indice sono incluse anche negli indici *Russell 1000 Value Index* e nel *Russell 2000 Value Index*. L'indice Russell 3000 Growth Index considera i 3000 titoli a più alta crescita negli Stati Uniti.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES FUND I ACC EUR

ISIN: LU0390135092

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e valori mobiliari legati ad azioni (inclusi titoli di partecipazione) in tutto il mondo.

Il gestore del portafoglio sviluppa portafogli locali di titoli nell'intento di sovraperformare il relativo mercato di ogni regione. L'esposizione del Comparto alle varie regioni e ai vari mercati può di volta in volta variare in base al parere del gestore del portafoglio in merito alle condizioni e alle prospettive prevalenti per detti mercati.

In sede di scelta degli investimenti azionari, il gestore del portafoglio concentra la propria attenzione sul prezzo di mercato dei titoli di una società in rapporto alle valutazioni che esso elabora in merito al potenziale di flussi finanziari, valore delle attività e utili a lungo termine della società.

Il Comparto investe in titoli azionari di mercati sviluppati, emergenti e di frontiera nell'intero spettro della capitalizzazione di mercato e in società quotate sui mercati azionari di regioni/paesi che possono includere, ma non a titolo limitativo, Africa, Australia e Nord America (Stati Uniti, Canada), America Latina (Brasile), Europa, Asia (Giappone, Corea, Cina), India e Medio Oriente. I mercati di frontiera comprendono quelli definiti come tali dalla International Finance Corporation e inclusi nei relativi indici che sintetizzano l'andamento dei mercati frontiera (ad esempio: Bahrein, Bulgaria, Kazakistan, Nigeria, Pakistan, Vietnam, ecc.).

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o investimento; tra i titoli derivati si includono *swap*, come per esempio *credit default swap* o *total return swap*, contratti a termine, contratti *future* nonché opzioni su tali contratti negoziate su mercati regolamentati od *over-the-counter*.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli compresi nell'intero spettro di settori o capitalizzazioni di mercato, in grado di sovraperformare i mercati nei diversi cicli economici in tutti i mercati "investibili" a livello mondiale.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI All Country World + Frontier Markets Index

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.446 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale.

Il MSCI Frontier Markets Index è un indice di mercato rappresentativo di società a piccola e media capitalizzazione situate in 24 mercati di frontiera. Questi includono: Argentina, Bahrain, Bangladesh, Bulgaria, Croazia, Estonia, Giordania, Kenya, Kuwait, Libano, Lituania, Kazakistan, Marocco, Mauritius, Nigeria, Oman, Pakistan, Romania, Serbia, Slovenia, Sri Lanka, Tunisia, Ucraina e Vietnam. Con i suoi 127 costituenti include circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati, corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON ASIAN BOND FUND I ACC EUR

ISIN: LU0366764263

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli obbligazionari emessi da governi, enti parastatali e/o società di tutta l'Asia.

Il Comparto potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o promosse da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere *swap* (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni.

Il Comparto può inoltre investire, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione asiatica.

Il Comparto può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca (*MBS*) e da attività (*ABS*) e obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire in titoli di debito *investment grade* e *non-investment grade* di emittenti asiatici, compresi titoli in *default*.

Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in qualsiasi valuta e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario.

Il Comparto può inoltre partecipare a transazioni ipotecarie *dollar roll*.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono il rendimento totale dell'investimento costituito da reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari investendo in titoli di debito di emittenti di tutta l'Asia.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

HSBC Asian Local Bond Index

La HSBC Asian Local Bond Index riproduce il rendimento *total return* di un portafoglio obbligazionario di alta qualità creditizia e composto da obbligazioni liquide del mercato Asiatico con esclusione del Giappone. L'indice comprende obbligazioni dai seguenti paesi/regioni: Corea, Hong Kong, India, Singapore, Taiwan, Malesia, Tailandia, Filippine, Indonesia e Cina.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati

Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON ASIAN GROWTH I ACC EUR

ISIN: LU0195950992

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto può inoltre investire in titoli azionari quotati in borse valori riconosciute nei mercati finanziari della regione asiatica (a esclusione di Australia, Nuova Zelanda e Giappone). La regione asiatica comprende, tra l'altro, i seguenti paesi: Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Repubblica Popolare Cinese, Pakistan, Filippine, Singapore, Sri Lanka, Taiwan e Thailandia. In normali condizioni di mercato il Comparto investe prevalentemente in azioni ordinarie.

L'approccio di selezione dei titoli è di tipo bottom-up, orientato al valore a lungo termine con forte accento sulla diligenza e disciplina. Il Comparto si propone di conseguire il proprio obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati in Asia.

Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, il Comparto può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli a reddito fisso.

L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, orientato al valore sul lungo termine, con grande rilievo dato alla diligenza e alla disciplina.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale a medio-lungo termine.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori interessati alla rivalutazione del capitale investendo in titoli di società situate in Asia, inclusi i mercati emergenti. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI All Country Asia ex-Japan Index

L'indice MSCI All Country Asia ex-Japan è un indice che misura la performance dei titoli azionari dell'Asia ad esclusione del Giappone. L'indice viene costruito considerando gli indici dei seguenti dieci paesi sviluppati e emergenti: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Pakistan, Filippine, Singapore free, Taiwan e Thailandia. L'indice viene ribilanciato semestralmente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermo restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Asset Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

ISIN: LU0390136579

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale nel lungo periodo. A tal proposito, esso investe prevalentemente in titoli azionari trasferibili nonché ricevute di deposito di società a bassa capitalizzazione costituite nella regione asiatica e/o che svolgano le loro principali attività commerciali nella regione asiatica. La regione asiatica comprende, tra l'altro, i seguenti paesi: Bangladesh, Cambogia, Corea, Filippine, Hong Kong, India, Indonesia, Malesia, Pakistan, Repubblica Popolare Cinese, Singapore, Sri Lanka, Thailandia, Taiwan e Vietnam.

Si ricorda altresì che ai fini dell'obiettivo d'investimento del Comparto, per società asiatiche a bassa capitalizzazione si intendono quelle con una capitalizzazione di mercato rientrante, al momento dell'acquisto iniziale, nella fascia di capitalizzazioni di mercato delle società incluse nell'indice MSCI AC Asia ex-Japan Small Cap. Una volta che un titolo abbia i requisiti per l'acquisto iniziale, continua ad avere i requisiti per ulteriori acquisti finché è detenuto dal Comparto. Tuttavia, qualora le capitalizzazioni di mercato massime delle società consentite dall'indice scendano al di sotto di 2 miliardi di dollari statunitensi, il titolo avrà i requisiti per ulteriori acquisti soltanto se la sua capitalizzazione di mercato non supera 2 miliardi di dollari statunitensi.

Inoltre, poiché l'obiettivo di investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, il Comparto può anche investire in altri tipi di valori mobiliari, inclusi titoli azionari e a reddito fisso di emittenti di tutto il mondo.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari di società a bassa capitalizzazione con sede nella regione asiatica.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI All Country Asia Ex-Japan Small Cap Index

L'indice MSCI AC (All Country) Asia ex Japan è un indice che rappresenta la performance degli strumenti azionari dell'Asia, ad esclusione di Giappone. L'indice *MSCI AC Asia ex Japan* è composto dagli indici dei seguenti dieci paesi sviluppati e emergenti: Cina, Hong Kong, Indonesia, Korea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Asset Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON EASTERN EUROPE I ACC EUR

ISIN: LU0195951297

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari quotati di emittenti costituiti ai sensi delle leggi di, o che svolgono la principale attività nei paesi dell'Europa orientale nonché nei Nuovi Stati Indipendenti (per es. i paesi in Europa e Asia un tempo facenti parte, o sotto l'influenza, dell'Unione Sovietica).

Il Comparto può inoltre investire in titoli emessi dai governi dei paesi suddetti e in certificati di privatizzazione di società che hanno sede, o svolgono le principali attività, nell'area precedentemente indicata. L'Europa Orientale comprende i seguenti paesi: Albania, Bosnia Erzegovina, Bulgaria, Croazia, Cipro, Repubblica Ceca, Grecia, Ungheria, Repubblica di Macedonia, Malta, Montenegro, Polonia, Romania, Russia, Serbia, Repubblica Slovacca, Slovenia e Turchia. I Nuovi Stati Indipendenti un tempo facenti parte dell'Unione Sovietica, a parte la Russia, sono: Armenia, Azerbaigian, Bielorussia, Estonia, Georgia, Kazakistan, Kirghizistan, Lettonia, Lituania, Moldavia, Tagikistan, Turkmenistan, Ucraina e Uzbekistan.

Il gestore del portafoglio prevede che il Comparto investirà prevalentemente in società il cui principale mercato azionario sia nell'area precedentemente indicata o che traggano almeno il 50% dei rispettivi ricavi o utili da beni prodotti o venduti, investimenti operati o servizi prestati, nella stessa area; sono incluse anche le società che detengono almeno il 50% delle loro attività nella area indicata.

Si privilegiano i paesi con mercati azionari affidabili dove sono permessi investimenti esteri ed esistono sistemi di custodia appropriati.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori interessati alla rivalutazione del capitale investendo nell'Europa orientale, inclusi i mercati emergenti.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Emerging Markets Europe Index

Il MSCI Emerging Markets Europe Index è un indice rappresentativo degli andamenti delle società a piccola, media e grande capitalizzazione quotate sui seguenti 5 mercati emergenti: Grecia, Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Turchia e Ungheria. Con i suoi 170 costituenti copre circa il 99% della capitalizzazione corretta per il flottante dei mercati relativi ai paesi considerati.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Asset Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND IH1 ACC EUR HDG

ISIN: LU0496363002

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso o variabile (inclusi titoli *non-investment grade*) e titoli obbligazionari emessi da governi, enti parastatali o società di paesi in via di sviluppo o dei mercati emergenti.

Il Comparto potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o promosse da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti.

Inoltre, il Comparto può acquistare azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni, warrant e titoli di debito scambiabili o convertibili in azioni ordinarie e denominati in qualunque altra valuta.

Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso, obbligazionari e azionari denominati in qualunque valuta.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere *swap* (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti *future* (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni.

Il Comparto può inoltre acquistare, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, titoli garantiti da ipoteca (*MBS*) e da attività (*ABS*) e investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di un paese in via di sviluppo o dei mercati emergenti.

L'obiettivo d'investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello di reddito potenzialmente superiore alla media, rivalutazione del capitale e profitti valutari investendo in titoli a reddito fisso di mercati emergenti.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 3 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

JP Morgan EMBI Global Index

L'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Global ("EMBI Global") è un indice rappresentativo dei titoli di debito negoziati nei mercati emergenti ed è una versione più larga di *JP Morgan EMBI*. Come quest'ultimo indice, anche l'*EMBI Global* include titoli di debito *Brady*, crediti, e *Eurobonds* con un valore faciale di almeno 500 milioni di dollari.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e

che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

ISIN: LU0300743605

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari e ricevute di deposito di società a bassa capitalizzazione registrate nei mercati emergenti, società a bassa capitalizzazione che svolgano una parte consistente della loro attività nei mercati emergenti e società a bassa capitalizzazione che detengano una parte consistente delle loro partecipazioni in società registrate nei mercati emergenti.

Ai fini dell'obiettivo d'investimento del Comparto, per società a bassa capitalizzazione dei mercati emergenti si intendono di norma quelle con una capitalizzazione di mercato rientrante, al momento dell'acquisto iniziale, nella fascia di capitalizzazioni di mercato delle società incluse nell'*MSCI Emerging Markets Small Cap Index*. Una volta che un titolo abbia i requisiti per l'acquisto iniziale, continua ad avere i requisiti per ulteriori acquisti finché è detenuto dal Comparto. Tuttavia, qualora le capitalizzazioni di mercato massime delle società consentite dall'indice scendano al di sotto di 2 miliardi di dollari statunitensi, il titolo avrà i requisiti per ulteriori acquisti soltanto se la sua capitalizzazione di mercato non supera 2 miliardi di dollari statunitensi.

In via accessoria, il Comparto può anche investire in titoli di partecipazione, titoli di debito di paesi dei mercati emergenti, che possono avere basso rating o nessun rating, nonché in valori mobiliari di emittenti con sede in paesi sviluppati.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli *small cap* dei mercati emergenti.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 10 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Emerging Markets Small Cap Index

L'indice MSCI Emerging Markets Small Cap rappresenta i segmenti *small cap* di 23 paesi emergenti.

L'indice è composto da 1879 costituenti e rappresenta circa il 14% della capitalizzazione di mercato, ponderato per il flottante, di ciascun paese. Il segmento *small cap* tende a rappresentare meglio le economie locali e i settori caratteristici rispetto ai segmenti con più larga capitalizzazione dei paesi emergenti. I paesi emergenti includono: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Emirati Arabi, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia e Turchia.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati

Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Asset Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON EUROLAND I ACC EUR

ISIN: LU0195950489

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto adotta una politica d'investimento concentrata prevalentemente sui titoli azionari e obbligazionari – di qualunque emittente di un paese membro dell'Unione Monetaria Europea, inclusi governi e società – denominati in Euro o nella relativa valuta nazionale nonché in azioni od obbligazioni denominate in Euro di qualsiasi altro emittente.

Per garantire l'idoneità al *Plan d'Epargne en Actions (PEA)* francese, il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede principale nell'Unione Europea.

Il Comparto può investire in altri tipi di valori mobiliari, quali azioni privilegiate e titoli convertibili in azioni ordinarie degli emittenti sopra indicati.

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.

Il Comparto può essere compatibile con le esigenze di un investitore che persegue la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari sottovalutati emessi da paesi membri dell'Unione Monetaria Europea.

L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI EMU Index

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Global Advisors Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON EUROPEAN I ACC EUR

ISIN: LU0195950646

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in titoli azionari e obbligazionari emessi da società e governi europei. Il Comparto investe prevalentemente in azioni ordinarie.

Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, il Comparto può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di strumenti finanziari, quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie e titoli a reddito fisso, inclusi titoli obbligazionari emessi da governi europei.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto può essere appropriato per gli Investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli sottovalutati di qualsiasi paese europeo e un investimento di almeno 5 anni.

Il comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti costituisce circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Global Advisors Limited*.

Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GLOBAL (EURO) I ACC EUR

ISIN: LU0195953749

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31

agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto adotta una politica d'investimento in titoli azionari di società di tutto il mondo. Il Comparto investe prevalentemente in azioni ordinarie.

Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singole azioni che a suo giudizio sono sottovalutate e destinate a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, il Comparto può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di strumenti finanziari, quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie e titoli a reddito fisso denominati sia in Euro che in altre valute. Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la rivalutazione del capitale investendo in titoli sottovalutati in un comparto azionario globale ben diversificato avente l'Euro come valuta base e un orizzonte temporale d'investimento di almeno 5 anni.

Il comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non è vincolato a replicarlo è:

MSCI All Country World Index

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale.

Limiti

Il Comparto, al fine di generare ulteriore capitale o reddito o per ridurre i costi o rischi, può impegnarsi in operazioni di prestito titoli per un massimo di 50% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) I ACC EUR

ISIN: LU0195952857

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile (inclusi titoli *non-investment grade*) e titoli obbligazionari emessi da governi o enti parastatali del mondo intero.

Il Comparto può inoltre investire, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, in titoli di debito (inclusi titoli

non-investment grade) di emittenti societari.

Il Comparto potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o promosse da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti.

Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in qualsiasi valuta e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario.

Il Comparto può impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e/o di copertura. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere swap (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti *future* (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni.

L'uso di strumenti finanziari derivati può portare a esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito. Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione.

La componente non-euro del portafoglio potrà essere coperta in euro.

Il nome del Comparto ne riflette la valuta base, che è l'euro, e non implica necessariamente che una particolare parte del patrimonio netto del Comparto sia denominata in euro.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari nel lungo periodo.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari e un investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è

JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index

L'indice J.P. Morgan Government Bond Index misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e degli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. Considerando soltanto le emissioni disponibili agli investitori internazionali, l'indice riflette più realisticamente le performance del mercato. Gli indici sono selezionati considerando le obbligazioni governative di tutto il mondo. L'indice riflette le performance delle emissioni con un'alta frequenza di scambio. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged* to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GLOBAL BOND I ACC EUR

ISIN: LU0195953079

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il comparto investe, in via principale, in obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il comparto può investire in misura minore in obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese e in obbligazioni di entità sovrane (come ad esempio la Banca Europea per gli Investimenti). Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in qualsiasi valuta e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario.

I titoli denominati in valuta diversa dall'Euro sono coperti dal rischio di cambio.

Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura e investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato da un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto può essere appropriato per gli investitori con un orizzonte temporale di investimento di almeno 5 anni e che sono interessati alla massimizzazione del rendimento totale dell'investimento mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

JP Morgan Global Government Bond Index

L'indice J.P. Morgan Government Bond Index misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e degli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. Considerando soltanto le emissioni disponibili agli investitori internazionali, l'indice riflette più realisticamente le performance del mercato. Gli indici sono selezionati considerando le obbligazioni governative di tutto il mondo. L'indice riflette le performance delle emissioni con un alta frequenza di scambio.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata *Franklin Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GLOBAL HIGH YIELD I ACC EUR

ISIN: LU0300744595

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito (inclusi titoli *non-investment grade*) di emittenti di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti.

Il team d'investimento sposta gli investimenti tra regioni diverse e tipi differenti di titoli in base a quelle che in un dato momento sono a suo giudizio le opportunità migliori.

Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati, subordinatamente ai limiti di seguito indicati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (*MBS*) e da altre attività (*ABS*) e titoli convertibili.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere *swap* (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti *future* (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni.

L'uso di strumenti finanziari derivati può portare a esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito. Inoltre, il Comparto può investire in titoli azionari, titoli legati al credito e strumenti del mercato monetario e può cercare esposizione a prestiti a tasso variabile tramite fondi d'investimento regolamentati.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è il conseguimento di un livello elevato di reddito corrente. Come obiettivo secondario il Comparto persegue la rivalutazione del capitale, purché compatibile con l'obiettivo principale.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono un livello elevato di reddito e prospettive di rivalutazione del capitale accedendo a un portafoglio di titoli di debito ad alto rendimento di emittenti di tutto il mondo. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è

50% JP Morgan Global High Yield

50% JP Morgan EMBI Global Index

L'indice JP Morgan Global High Yield riflette le performance dei titoli in grado di offrire un elevato rendimento ed emessi pubblicamente nei mercati di tutto il mondo. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore al investment grade (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch).

L'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Global ("EMBI Global") è un indice rappresentativo dei titoli di debito negoziati nei mercati emergenti ed è una versione più larga di JP Morgan EMBI+. Come quest'ultimo indice, anche l'EMBI Global include titoli di debito *Brady*, crediti, e *Eurobonds* con un valore faciale di almeno 500 milioni di dollari.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers, Inc.*
Il comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN I ACC EUR

ISIN: LU0260871040

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (inclusi titoli *investment grade* e *non-investment grade*) emessi da governi, enti parastatali o società del mondo intero.

Il Comparto potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o promosse da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od *over-the-counter* e possono tra l'altro includere swap (ad esempio *credit default swap* o *total return swap*), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti *future* (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni.

Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in qualsiasi valuta e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati. L'uso di strumenti finanziari derivati può portare a esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito.

Il Comparto può inoltre partecipare a transazioni ipotecarie *dollar roll*.

Il Comparto può fare uso di contratti future su titoli del Tesoro statunitensi, per contribuire a gestire i rischi legati ai tassi d'interesse e ad altri fattori di mercato, per aumentare la liquidità e generare rapidamente e in modo efficiente nuova liquidità da investire nei mercati mobiliari o, qualora sia necessaria liquidità per far fronte alle richieste di rimborso degli azionisti, per rimuovere le attività del Comparto dall'esposizione al mercato.

In via accessoria, il Comparto potrà acquisire esposizione sugli indici del mercato del debito investendo in derivati finanziari basati su indici e *credit default swap*.

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che perseguono la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari e un investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

Barclays Multiverse Index

L'indice Barclays Multiverse Index rappresenta in misura ampia il mercato dei titoli di debito a reddito fisso.

L'indice viene determinato dalla aggregazione di altri due indici e precisamente il *Global Aggregate Index* e il *Global High Yield Index*.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

TEMPLETON GROWTH (EURO) I ACC EUR

ISIN: LU0114763096

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, incluse azioni ordinarie e privilegiate di società situate in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto investe inoltre in Ricevute di Deposito Americane (ADR), Europee (EDR) e Globali (GDR), le quali sono certificati solitamente emessi da una banca o da una società fiduciaria che conferiscono al detentore il diritto di ricevere titoli emessi da una società nazionale o estera. Le ricevute di deposito non eliminano i rischi valutari ed economici per le azioni sottostanti di una società che opera in un altro paese.

Il Comparto può essere compatibile con le esigenze di un investitore che persegue la rivalutazione del capitale investendo in titoli sottovalutati in un comparto azionario globale ben diversificato avente l'Euro come Valuta Base. L'orizzonte temporale di investimento è di almeno 5 anni.

Il comparto adotta una politica di investimento attiva. Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI World Index

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

Limiti

Il Comparto può inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da governi e società situate al di fuori degli Stati Uniti (generalmente non più del 20% delle attività).

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Templeton Global Advisors Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GAM STAR (LUX)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da GAM Star (Lux). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:
25 Grand Rue
L-1661 Luxembourg

* * * * *

GAM STAR (LUX) CONVERTIBLE ALPHA I EUR

ISIN: LU0492933725

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di generare reddito indipendentemente dalle tendenze del mercato, con una riduzione del rischio in caso di una recessione.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, obbligazioni e obbligazioni convertibili. A seconda delle tendenze del mercato, le attività del Comparto possono essere investite in modo flessibile in titoli azionari, obbligazioni, obbligazioni convertibili, con un minimo del 30% del patrimonio totale investito in obbligazioni convertibili.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura dei rischi di cambio, rischio di tasso di interesse e del rischio di mercato, ma anche a fini di investimento. Il sottostante delle operazioni swap sarà tasso di interesse (Interest Rate Swap), titoli di capitale quotati e indici a seconda delle opportunità di mercato senza alcuna limitazione. Il Comparto può anche investire in credit default swaps (CDS).

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva indipendentemente dalle tendenze del mercato nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Con riferimento ad uno stesso emittente, il Comparto non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto, di titoli di debito e di strumenti del mercato monetario. Non è inoltre ammesso un acquisto superiore al 25% degli attivi netti in quote di uno stesso OICR.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management Lugano S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers, S.C.*

GAM STAR (LUX) EMERGING ALPHA I EUR

ISIN: LU0492933139

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la ricerca di un rendimento annuo positivo.

Il Comparto investe principalmente in azioni di società dell'Europa orientale, del Medio Oriente, dell'Africa e dell'America latina negoziate in una borsa valori. Il Comparto, inoltre, investe in obbligazioni emesse da società e Stati europei. Il termine paese emergente fa riferimento a mercati di paesi in via di sviluppo caratterizzati da un alto potenziale di crescita e di rischio.

Tuttavia gli investimenti del Comparto sono selezionati in seguito ad un accurato processo decisionale basato sull'analisi dei profitti e delle perdite potenziali.

Il Comparto può inoltre effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di investimento o di copertura dal rischio di cambio. Tali strumenti possono aumentare la rischiosità del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva indipendentemente dalle tendenze dei mercati, nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Con riferimento ad uno stesso emittente, il Comparto non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto, di titoli di debito e di strumenti del mercato monetario. Non è inoltre ammesso un acquisto superiore al 25% degli attivi netti in quote di uno stesso OICR.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management Lugano S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers, S.C.*

GAM STAR (LUX) EUROPEAN MOMENTUM I EUR

ISIN: LU0492934020

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di performance positive tramite investimenti in paesi membri dell'Unione Europea.

Almeno due terzi del patrimonio totale è investito in titoli azionari e titoli rappresentativi del capitale relativi a società appartenenti all'Unione Europea, o che vi svolgono la loro attività economica principale. Una parte significativa di tali investimenti sarà riservata a titoli trasferibili.

Il Comparto può inoltre allocare il capitale in titoli obbligazionari, warrants, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dal rischio di cambio e di investimento. L'utilizzo di strumenti derivati può accrescere la rischiosità del Comparto.

In relazione alla politica di investimento adottata dal Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima che siano trascorsi 5 anni. Il Comparto è quindi consigliato a investitori con propensione al rischio alta e disposti ad allocare le proprie risorse nel mercato azionario europeo nel lungo periodo.

Il parametro di riferimento, indicato a scopo puramente informativo poiché il gestore non intende replicarlo, è:

MSCI Europe TR Index EUR

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Regno Unito, Irlanda, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei. È un indice *Total Return* che prevede il reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Con riferimento ad uno stesso emittente, il Comparto non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto, di titoli di debito e di strumenti del mercato monetario. Non è inoltre ammesso un acquisto superiore al 25% degli attivi netti in quote di uno stesso OICR.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management Lugano S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers, S.C.*

GAM STAR (LUX) FINANCIALS ALPHA I EUR

ISIN: LU0492933303

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di rendimenti annui positivi.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli obbligazionari ed azionari emessi da società operanti nel settore finanziario quali banche e compagnie di assicurazione su scala globale e negoziate in una borsa valori.

In presenza di particolari condizioni sfavorevoli di mercato, il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in liquidità, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario.

Gli investimenti del Comparto sono selezionati in seguito ad un'accurata analisi finanziaria delle società in cui intende investire. Il Comparto può inoltre allocare il proprio capitale senza specifici limiti geografici o di settore.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Con riferimento ad uno stesso emittente, il Comparto non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto, di titoli di debito e di strumenti del mercato monetario. Non è inoltre ammesso un acquisto superiore al 25% degli attivi netti in quote di uno stesso OICR.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management Lugano S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GAM STAR FUND PLC

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da GAM Star Fund Plc costituita ai sensi del diritto Irlandese. La società ha una struttura ad ombrello ed è stata autorizzata dalla Banca Centrale ad operare come organismo di investimento collettivo ed è registrata in Irlanda.

La società di gestione è GAM Fund Management Limited con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

George's Court

54-62 Townsend Street

Dublin 2, Ireland

* * * * *

GAM STAR FUND BARCLAYS ALTERNATIVE RISK PREMIA I EUR

ISIN: IE00B4MP9036

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è fornire dei rendimenti superiori alla media.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il Comparto effettua i suoi principali investimenti in strumenti finanziari derivati, in particolar modo total return swap, per ottenere un'esposizione sugli indici Barclays Capital Investable, che a loro volta investono in misura diversa nelle quattro classi di attività di base (azioni, titoli obbligazionari, valute e materie prime), in conformità con le strategie stabilite dal Gestore.

La scelta degli investimenti deriva da un'analisi accurata delle dinamiche del mercato e dei rischi ad esso collegati.

Sono inoltre ammessi investimenti in titoli azionari e obbligazionari. Sono altresì ammessi investimenti in liquidità, depositi e certificati di depositi.

Il Comparto è caratterizzato da una rischiosità elevata ed è pertanto consigliato ad investitori disposti ad accettare un elevato livello di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GAM STAR FUND CHINA EQUITY O EUR

ISIN: IE00B1W3WK72

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale investito nel lungo periodo.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli azionari emessi da società con sede legale, ovvero che svolgono la loro principale attività, nella Repubblica Popolare Cinese o a Hong Kong.

Il Comparto può investire in azioni A cinesi quotate o negoziate nella borsa valori di Shanghai o Shenzhen. Gli investimenti saranno effettuati sia tramite il RQFII oppure tramite la Borsa di Shanghai con lo Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Sono altresì ammessi investimenti in depositi, strumenti del mercato monetario e schemi collettivi di investimento.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di copertura dai potenziali rischi di mercato, di riduzione dei costi e/o di efficiente gestione del portafoglio. Non sono previsti investimenti in titoli derivati ai fini di investimento.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori, con una propensione al rischio medio-alta, alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 7 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Fino al 20% del patrimonio netto potrà essere investito in azioni A cinesi, con non più che il 10% del patrimonio netto con l'esposizione diretta.

Inoltre, il Comparto può investire, fino al 10% del proprio patrimonio netto, in via temporanea, in titoli azionari non quotati e fino al 15% del proprio patrimonio netto, nel breve periodo, in titoli a reddito fisso e azioni privilegiate.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione. Non sono inoltre ammessi investimenti maggiori del 10% degli propri attivi netti in quote di OICR.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited* e *GAM Hong Kong Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers, S.C.*

GAM STAR FUND CREDIT OPPORTUNITIES I EUR

ISIN: IE00B50JD354

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto realizza il proprio obiettivo investendo principalmente in titoli obbligazionari di diverso genere,

tra cui obbligazioni governative, societarie e convertibili a livello globale. Almeno il 40% degli attivi netti dovrà essere investito in strumenti con rating non inferiore all'investment grade secondo il giudizio di Standard & Poor's, o rating equivalente.

Sono inoltre ammessi investimenti in liquidità, depositi, certificati di deposito o strumenti del mercato monetario; tali investimenti possono rappresentare il 100% degli attivi del Comparto in presenza di condizioni sfavorevoli di mercato.

Il Comparto può altresì utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio tra cui swap, opzioni, futures e forward.

,con propensione al rischio medio-alta, In relazione alla politica di investimento è opportuno non ritirare il capitale investito prima che siano trascorsi 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni emesse da emittenti russi, in titoli quotati sul Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) e in titoli quotati alla Borsa di RTS fino al 10% del patrimonio netto.

S'intendono consentiti gli investimenti in paesi con mercati emergenti fino al 20% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione. Non sono inoltre ammessi investimenti maggiori del 10% degli propri attivi netti in quote di OICR.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GAM STAR FUND DISCRETIONARY FX O EUR

ISIN: IE00B5983B16

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il conseguimento di un rendimento assoluto nel medio termine.

Il Comparto investe principalmente in valute e in strumenti derivati legati alle valute, tra cui opzioni e contratti a termine su valute.

Sono inoltre ammessi investimenti in liquidità, depositi o certificati di deposito; in circostanze di mercato sfavorevoli, il Comparto può investire in tali strumenti finanziari fino al 100% del patrimonio netto. Gli investimenti del Comparto sono selezionati a seguito di un'accurata strategia di gestione e ponendo particolare attenzione ai mercati globali più liquidi. Sono ammessi investimenti in mercati sviluppati ed in mercati emergenti.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati con finalità di investimento ed efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo di tali strumenti può accrescere la rischiosità dello stesso.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori con propensione al rischio medio-alta e alla ricerca di una performance positiva nel medio lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark

rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione. Non sono inoltre ammessi investimenti maggiori del 10% degli propri attivi netti in quote di OICR.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GAM STAR FUND GLOBAL SELECTOR NEW SERIES II SHARE CLASS EUR

ISIN: IE00B7Z0R799

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari e titoli correlati ad azioni (warrant), quotati o negoziati in mercati ufficiali su base mondiale.

Il Comparto può investire, in via residuale, in titoli a reddito fisso comprenderanno obbligazioni societarie o altri titoli di debito (ad esempio certificati di deposito), che possono essere a tasso fisso o variabile e non necessariamente con rating *investment grade*.

Le azioni privilegiate detenute dal Comparto devono presentare le seguenti caratteristiche:

- distribuire dividendi;
- possedere diritti preferenziali in caso di liquidazione;
- possibilità di essere convertite in azioni ordinarie;
- essere senza diritto di voto.

Il Comparto può, in determinate circostanze, mantenere o spostare fino al 100% del proprio patrimonio netto in:

- depositi e strumenti del mercato monetario;
- titoli emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti locali, da Stati non membri o da organizzazioni internazionali di uno o più Stati membri.

Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è caratterizzato da una rischiosità elevata ed è pertanto consigliato ad investitori disposti ad accettare un elevato livello di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima dei 7 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in mercati relativi a Stati membri e non membri dell'Unione Europea, anche di recente emissione. Sono inoltre ammessi investimenti in unità di OICR, depositi e strumenti finanziari derivati.

Investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GAM STAR FUND KEYNES QUANTITATIVE STRATEGIES I EUR

ISIN: IE00B4MFWL59

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito limitando il rischio di perdita del capitale investito.

A tal fine gli investimenti del Comparto sono selezionati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo sistematico il quale gestisce l'esposizione in derivati, titoli azionari governativi e societari, strumenti del mercato monetario ed indici.

Sono inoltre ammessi investimenti in liquidità, depositi e certificati di deposito.

Gli investimenti del Comparto sono selezionati indipendentemente dal settore di appartenenza e dalla localizzazione geografica; sono pertanto ammessi investimenti in mercati emergenti. Il Comparto è caratterizzato da una rischiosità elevata ed è pertanto consigliato ad investitori disposti ad accettare un elevato livello di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima che siano trascorsi 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni emesse da emittenti russi, in titoli quotati sul Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) e in titoli quotati alla Borsa di RTS fino al 10% del patrimonio netto.

Gli investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario sono limitati al 10% del valore degli attivi netti del Fondo. Tale limite è elevato al 100% da parte della Banca Centrale nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro o non membro dell'UE o da un ente di diritto pubblico.

Il Fondo non può investire più del 20% dei propri attivi netti in depositi relativi alla stessa istituzione. Non sono inoltre ammessi investimenti maggiori del 10% degli propri attivi netti in quote di OICR.

Investimenti combinati in titoli trasferibili, depositi o esposizioni derivanti da operazioni in derivati su mercati OTC, il tutto relativo ad uno stesso emittente, sono limitati al 20% degli attivi netti

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il valore totale del patrimonio netto. Tale esposizione è inoltre gestita mediante una metodologia di misurazione del rischio avanzata, in accordo con la Banca Centrale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM International Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile Generali Investments Sicav, registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Generali Investments Luxembourg S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

33, Rue Jean Monnet,
L-2180 Lussemburgo

* * * * *

GENERALI INVESTMENTS SICAV ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLE BONDS BX ACC EUR

ISIN: LU0183829034

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è stata istituita dal 29 gennaio 2009. Tuttavia, la classe del Comparto è operativa dal 19 agosto 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere una performance superiore all'EONIA (Euro OverNight Index Average) nel medio termine in tutte le condizioni di mercato.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili, obbligazioni exchangeable, obbligazioni con obbligo di conversione e opzioni denominate in Euro. In via residuale, esso può investire in altre obbligazioni aventi un'esposizione sottostante alle azioni, in azioni di partecipazione e warrant e in strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Il Comparto può, inoltre, investire in azioni o detenere azioni a seguito di conversioni o mediante investimenti diretti.

Il Comparto può, inoltre, utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del patrimonio dalle oscillazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse e dei tassi di cambio nonché per coprire l'esposizione azionaria. Oltre allo scopo di copertura, il Comparto può investire in titoli derivati al fine di investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di medio periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%. **Limiti**

Gli investimenti in azioni sono possibili fino al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV ABSOLUTE RETURN CREDIT STRATEGIES BX ACC EUR

ISIN: LU0235921854

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita l' 1 dicembre 2005, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 30 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore rispetto al tasso EONIA (indice rappresentativo della media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite nel mercato interbancario) al netto delle commissioni.

Il Comparto investe principalmente, in modo diretto o indiretto (tramite strumenti finanziari derivati), in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso. La duration media finanziaria del portafoglio sarà compresa tra meno 2 anni e 4 anni.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili (fino al 20% del patrimonio), strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Non sono consentiti investimenti in azioni; tuttavia, la componente azionaria, ottenuta a seguito di conversione di obbligazioni, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) su indici finanziari e CDS (Credit Default Swaps). Tale utilizzo è finalizzato alla copertura di potenziali rischi, all'efficiente gestione del portafoglio e al raggiungimento degli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che ricercano un rendimento superiore ai tassi di interesse del mercato monetario. Il rischio aggiuntivo generato da crediti e titoli aventi rating inferiori è compensato da un rendimento atteso superiore lungo un orizzonte di medio periodo. E' consigliato un investimento di durata minima di 18 mesi.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%. **Limiti**

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati.

Non sono consentiti investimenti in titoli con rating inferiore a B- per Standard & Poor's, a B3 per Moody's, a B- per Fitch, a un rating equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o a un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti; in caso di declassamento al di sotto dei summenzionati rating, fino a un massimo del 3% del patrimonio netto del Comparto potrà essere detenuto in tali investimenti.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGIES BX ACC EUR

ISIN: LU0260159362

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 23 aprile 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di 3 anni superiore al tasso EONIA (Euro OverNight Index Average).

Il Comparto investe principalmente, in modo diretto o indiretto, tramite l'uso di strumenti finanziari derivati: titoli obbligazionari, titoli di debito a breve scadenza, azioni e materie prime sui principali mercati e valute. Tali strumenti saranno denominati nelle valute più importanti, saranno negoziati nei principali mercati finanziari e avranno durata compresa tra 5 e 7 anni.

Il Comparto prevede determinati limiti, espressi in valore percentuale del patrimonio netto, che riguardano gli investimenti nelle varie categorie di attivi: l'investimento in azioni non può superare il 50%, l'investimento in titoli di debito a breve scadenza non può superare il 40%, l'investimento in obbligazioni emesse da società con rating uguale o superiore a Baa3 della scala Moody's o BBB- della scala Standard & Poor's non può superare il 70%, l'investimento in derivati finanziari le cui attività sottostanti sono indici sulle commodities non può superare il 35%, l'investimento in obbligazioni negoziate nei mercati di Paesi emergenti non può superare il 35%.

L'esposizione diretta e indiretta verso valute diverse da quella di denominazione del Comparto non può superare il valore delle attività nette del Comparto stesso.

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti orientati alla crescita del capitale nel medio termine che conoscono e possono sopportare il rischio derivante dall'investimento in un portafoglio diversificato composto da una forte componente obbligazionaria e da titoli azionari negoziati nei mercati Europei emessi da società che, nel breve termine, presentano le migliori prospettive di crescita.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV CENTRAL & EASTERN EUROPEAN BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0145480769

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 3 giugno 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento (*benchmark*).

Il Comparto investe essenzialmente in titoli obbligazionari di emittenti costituiti o aventi sede legale in Europa Centrale e Orientale. Sono compresi, in tale categoria, Repubblica Ceca, Polonia, Ungheria. Tali titoli avranno un rating pari almeno a BBB- (Standard's And Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's).

Il Comparto può inoltre acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) allo scopo di proteggere il proprio valore da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse o dei tassi di cambio, di raggiungere gli obiettivi di investimento e/o di ottimizzare l'efficienza di gestione del portafoglio. Possono essere utilizzati contratti future allo scopo di ridurre altri rischi o generare profitti maggiori.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento su un orizzonte temporale di lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA Merrill Lynch Eastern Europe Government ex Russia – Total Return Index in USD (convertito in Euro)

L'indice BofA Merrill Lynch Eastern Europe Government ex Russia misura le performance di titoli obbligazionari governativi emessi da paesi dell'est Europa ad eccezione della Russia. È un indice di tipo total return. Tale variante indica che il reinvestimento delle cedole avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Inoltre, il Comparto non può detenere oltre il 5% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV CENTRAL & EASTERN EUROPE EQUITY BX ACC EUR

ISIN: LU0145469952

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 giugno 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un rendimento, su un orizzonte temporale di lungo periodo, superiore al *benchmark* descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società costituite o aventi sede in Europa Centrale e Orientale. La maggior parte delle azioni sono negoziate in un mercato regolamentato dei paesi dell'Europa Centrale e Orientale.

In via residuale, il Comparto può investire in azioni, diritti di partecipazione e titoli assimilabili ad azioni quali titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari; tali strumenti finanziari devono essere di emittenti europei.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del patrimonio dalle oscillazioni sfavorevoli del mercato e dei tassi di cambio. Altresì, tali strumenti possono essere utilizzati a scopo di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio. Possono essere utilizzati dal Comparto, in particolare, contratti futures allo scopo di ottenere proventi maggiori o allo scopo di ridurre esposizioni particolarmente rischiose.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono accettare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EFM Selected Countries Special Weighted Net Return Index

L'indice MSCI EFM Selected Countries Special Weighted Net Return deriva dall'indice MSCI EFM Central and East Europe Index, il quale rappresenta le performance delle azioni emesse dalle società ad alta e media capitalizzazione con sede o operanti in Europa Centrale e in Europa Orientale. La variante "Selected Countries" indica che l'indice è stato personalizzato per prevedere l'inclusione delle società provenienti da 11 specifici paesi: Bulgaria, Croazia, Repubblica Ceca, Ungheria, Lituania, Polonia, Romania, Serbia, Slovenia, Turchia. La variante "Special Weighted" indica che l'indice risulta ponderato secondo la metodologia 10/40: il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non può superare il 10% del valore di mercato dell'indice e, allo stesso tempo, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato dell'indice non può superare complessivamente il 40% dello stesso. La variante NR (Net Return) indica che i flussi di dividendi vengono reinvestiti al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A. – French Branch*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO BOND 1-3 YEARS BX ACC EUR

ISIN: LU0396183112

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento (*benchmark*).

Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni di alta qualità in Euro emesse da governi ed emittenti pubblici. Il Comparto può anche investire in obbligazioni di alta qualità emesse da agenzie governative, autorità locali, enti sovranazionali o società. Le obbligazioni di alta qualità hanno un rating pari almeno a BBB- (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's).

La scadenza media del portafoglio sarà compresa tra 1 e 3 anni.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di medio lungo periodo. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 3 anni.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMU 1-3 Years - Total Return Index in EUR

L'indice JP Morgan EMU 1-3 Years misura le performance e quantifica i rischi dei Titoli di Stato a reddito fisso emessi dagli Stati europei che aderiscono al sistema dell'Euro (EMU), che sono negoziati nei mercati internazionali e che hanno durata compresa tra 1 e 3 anni. L'indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato degli emittenti. La variante Total Return Index indica che il reinvestimento delle cedole avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO BOND 3-5 YEARS BX ACC EUR

ISIN: LU0396184359

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da governi ed emittenti pubblici, denominati in Euro e aventi rating pari o superiore a BBB- (Standard's and Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's).

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari nonché detenere obbligazioni di agenzie governative, autorità locali, organismi sovranazionali ed emittenti societari e titoli garantiti da attività (ABS) con rating *investment grade* e denominati in euro.

La durata media residua del portafoglio sarà compresa tra 3 e 5 anni.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento. Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono

soportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 5 anni.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMU 3-5 Years - Total Return Index in EUR

L'indice JP Morgan EMU 3-5 Years misura le performance e quantifica i rischi dei Titoli di Stato a reddito fisso emessi dagli Stati europei che aderiscono al sistema dell'Euro (EMU), che sono negoziati nei mercati internazionali e che hanno durata compresa tra 3 e 5 anni. L'indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato degli emittenti. La variante Total Return Index indica che il reinvestimento delle cedole avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati, fino al 25% in titoli obbligazionari convertibili. Inoltre, il Comparto non può detenere oltre il 5% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili.

L'esposizione massima non coperta su valuta diversa dall'euro non può superare il 20% delle attività nette del Comparto, fermo restando che gli investimenti in altre valute diverse dall'euro non possono mai superare un terzo del patrimonio complessivo del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0145476148

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 2 aprile

2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di lungo periodo superiore al *benchmark*.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari aventi rating *investment grade* emessi da enti governativi o da enti pubblici e denominati in Euro. In via residuale, il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari nonché detenere obbligazioni di agenzie governative, autorità locali, organismi sovranazionali ed emittenti societari e titoli garantiti da attività (ABS) con rating *investment grade* e denominati in euro.

Per rating *investment grade* si intende un giudizio uguale o superiore a BBB- della scala Standard's & Poor o Fitch o a Baa3 della scala Moody's.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMU - Total Return Index in EUR

L'indice JP Morgan EMU Government - Total Return Index in EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari governativi dei mercati dell'area Euro con durata residua superiore ad un anno. La variante Total Return indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dagli emittenti avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati, fino al 25% in titoli obbligazionari convertibili. Inoltre, il Comparto non può detenere oltre il 5% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili.

L'esposizione massima non coperta su valuta diversa dall'euro non può superare il 20% delle attività nette del Comparto, fermo restando che gli investimenti in altre valute diverse dall'euro non possono mai superare un terzo del patrimonio complessivo del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO CORPORATE BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0145482468

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 14 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di ottenere un rendimento, su un orizzonte temporale di lungo periodo, superiore a quello del *benchmark*.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in euro emessi da società la cui maggior parte avrà un rating uguale o superiore a BBB- della scala Standard's & Poor's o Fitch o Baa3 della scala Moody's.

In via residuale il Comparto può investire in depositi e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto, inoltre, ha la facoltà di acquisire CDS (Credit Default Swaps).

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Euro Corporate Index - Total Return Index in EUR

L'indice Barclays Capital Euro Corporate Index - Total Return Index in EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade*, denominati in Euro e emessi da società private. La variante Total Return indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dagli emittenti avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati, fino al 25% in titoli obbligazionari convertibili. Inoltre, il Comparto non può detenere oltre il 10% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili.

Non sono consentiti gli investimenti in azioni e altri diritti di partecipazione.

L'utilizzo di credit default swap ("CDS") standard è consentito nel limite in cui l'obbligo complessivo non supera il 25% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO CORPORATE SHORT TERM BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0438548280

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un rendimento superiore a quello del *benchmark*.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito denominati in euro emessi da società con rating *investment grade* e aventi durata residua non superiore a 3 anni. In via residuale, il Comparto può investire in depositi bancari e strumenti del mercato monetario.

Per *investment grade* s'intende un rating uguale o superiore al grado BBB- della scala Standard's & Poor's o Fitch o al grado Baa3 della scala Moody's.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale lungo un orizzonte temporale di breve/medio periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 1 anno.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Euro Corporate 1-3 Years Index- Total Return Index in EUR

L'indice *Barclays Capital Euro Corporate 1-3 Years - Total Return Index in EUR* è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade*, denominati in euro e emessi da società private. La variante 1-3 Years indica che i titoli che compongono l'indice hanno durata residua compresa tra 1 e 3 anni. La variante Total Return indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari avviene al lordo delle imposizioni fiscali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati, fino al 25% in titoli obbligazionari convertibili. Inoltre, il Comparto non può detenere oltre il 10% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili.

L'utilizzo di credit default swap ("CDS") standard è consentito nel limite in cui l'obbligo complessivo non supera il 25% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo "Generali Investments Sicav".

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO COVERED BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0629527416

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 2 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è ottenere un rendimento superiore a quello del *benchmark*.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie garantite denominate in euro con rating investment grade; in via residuale può investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari o titoli governativi di tipo *investment grade* e denominati in euro.

Per *investment grade* s'intende un rating uguale o superiore al grado BBB- della scala Standard's & Poor's o Fitch o al grado Baa3 della scala Moody's.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Markit iBoxx EUR Covered Bond L'indice Markit iBoxx EUR Covered Bond - Total Return Index in EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro emessi da società private. **Limiti**

Non sono consentiti gli investimenti in azioni, altri diritti di partecipazione, titoli garantiti da ipoteche e da attività (MBS e ABS) e altre obbligazioni societarie.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO EQUITY BX ACC EUR

ISIN: LU0997479190

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire, nel lungo periodo, l'apprezzamento del capitale e a realizzare un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento (*benchmark*).

Il Comparto investe, almeno il 75% del proprio patrimonio, in titoli azionari denominati in Euro e emessi da società quotate nei mercati regolamentati più importanti della zona Euro. Non sarà presente alcun vincolo riguardante la capitalizzazione di mercato delle emittenti.

Su base accessoria il Comparto può investire in titoli assimilabili alle azioni, quali, ad esempio, titoli obbligazionari convertibili, warrants e altri valori mobiliari.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 10 anni.

Il Comparto mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Euro STOXX – Net Return in EUR

L'indice Euro STOXX – Net Return in EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari delle società ad alta, media e bassa capitalizzazione di mercato di 12 paesi dell'Eurozona (Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna). La specificazione Net Return indica che l'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A – French Branch*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO EQUITY CONTROLLED VOLATILITY BX ACC EUR

ISIN: LU1350416027

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 febbraio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel generare un apprezzamento del capitale nel lungo termine mantenendo al contempo un obiettivo di volatilità annua compreso tra il 10,5% e il 14,5% (con un target di circa 12,5%).

Il Comparto investe, almeno il 75% dei propri attivi netti, in titoli azionari dell'Eurozona.

In via accessoria, il Comparto investe in azioni, diritti di partecipazione e titoli correlati ad azioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari, quotati sulle borse valori dei mercati europei.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

Il Comparto è adatto a investitori esperti che conoscono e accettano i rischi associati a questa tipologia di investimento e che, altresì, desiderano investire una parte del proprio portafoglio complessivo in titoli di società quotate sulle borse valori degli Stati Membri dell'Eurozona (che si qualificano come Mercati Regolamentati) con l'intento di ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo termine. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO EQUITY MID CAP BX ACC EUR

ISIN: LU0300506499

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 23 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è, su un orizzonte temporale di lungo periodo, ottenere un rendimento superiore a quello del *benchmark* e l'apprezzamento del capitale.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società a bassa e media capitalizzazione, aventi una capitalizzazione di mercato compresa tra 100 milioni e 5 miliardi di euro e negoziate nei più importanti mercati azionari dei paesi dell'area euro. Almeno il 75% delle attività nette del Comparto devono essere investite in titoli azionari di società con sede in paesi dell'area euro.

Il Comparto può anche investire, su base accessoria, in titoli legati ad azioni quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su titoli mobiliari.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Euro STOXX Small - Net Return in EUR

L'indice Euro STOXX Small – Net Return in EUR è strutturato in modo da rappresentare le performance dei titoli azionari di società a bassa capitalizzazione di mercato negoziati nei Paesi dell'area Euro. Il numero dei componenti è variabile nel tempo, attualmente i titoli inclusi sono 96. La specificazione Net Return indica che l'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO SHORT TERM BOND BX ACC EUR

ISIN: LU0145484910

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 2 aprile 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento, senza trascurare l'obiettivo di salvaguardare il capitale investito.

Il Comparto investe principalmente in strumenti del mercato monetario, titoli obbligazionari a tasso variabile, titoli a reddito fisso denominati in Euro. Tali titoli avranno durata a breve termine e un rating pari o superiore a BBB- (Standard's and Poor's) o a Baa3 (Moody's). La durata media residua del Comparto non potrà superare 1 anno, mentre la durata massima residua per i singoli attivi non potrà essere superiore a 3 anni.

In via residuale, il Comparto può investire in depositi bancari.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di breve/medio periodo. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 1 anno.

Il Comparto mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA Capitalization 5D in EUR

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento delle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association), da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor). La variante Capitalization 5D indica il riferimento alla capitalizzazione a 5 giorni dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV GLOBAL EQUITY BX ACC EUR

ISIN: LU0260157663

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del proprio parametro di riferimento e a generare un apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società ad alta capitalizzazione di mercato, quotate nei mercati regolamentati; non si escludono gli investimenti in società a bassa e media capitalizzazione di mercato.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario, titoli di debito, titoli correlati ad azioni quali obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento. I potenziali investitori sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e intendono investire in un portafoglio con un'esposizione variabile verso i titoli azionari. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 10 anni.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il proprio parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World – Net Return in EUR

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. La specificazione Net Return indica che l'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A. – French Branch*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI EUROPEAN EQUITY BX ACC EUR

ISIN: LU0145455571

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 agosto 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira all'aumento di valore del capitale e alla realizzazione di un rendimento superiore al rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in titoli azionari di società europee conformi ai criteri c.d. ESG. I criteri ESG utilizzati nel processo di selezione dei titoli azionari comprendono la coscienza ambientale, le componenti sociali esterne, le componenti sociali esterne e la corporate governance delle società. Il Comparto considera, inoltre, i seguenti rischi: danno all'immagine del marchio e alla reputazione aziendale, pressione legislativa, class action, vantaggio competitivo, capitale immateriale ed impatto di carbonio.

In via ancillare, il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario, titoli di Stato, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e diritti di partecipazione di emittenti europei.

Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento.

Il Comparto risulta indicato ad investitori esperti che sono consapevoli e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo. E' consigliato, quindi, un investimento di durata minima 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe – Net Total Return Index L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania,

Italia, Regno Unito, Irlanda, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. Con i suoi 446 costituenti, l'indice cattura circa l'85% del flottante (ponderato per la rispettiva capitalizzazione) dell'universo azionario dei paesi industrializzati europei. La specificazione Net Total Return indica che l'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

GENERALI INVESTMENTS SICAV TOTAL RETURN EURO HIGH YIELD BX ACC EUR

ISIN: LU0169274064

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 14 ottobre 2005. **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto mira a preservare il capitale investito e massimizzare il rendimento totale dell'investimento. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito high yield e titoli correlati al debito, denominati in euro, quali obbligazioni senza garanzia, note e titoli convertibili.

In via residuale, il Comparto può investire in depositi bancari, strumenti del mercato monetario, titoli di debito ad alto rendimento e titoli correlati al debito denominati in valute diverse dall'Euro.

In caso titoli obbligazionari in default ovvero in caso di riorganizzazione dell'emittente, il Comparto può acquisire titoli azionari dell'emittente a saldo di una parte o della totalità del debito dovuto da tale società al Comparto.

Il patrimonio netto del Comparto potrebbe essere investito interamente in titoli di debito e strumenti correlati al debito con rating creditizio inferiore a *investment grade*. Il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato, efficiente gestione del portafoglio e/o investimento. Tra gli strumenti derivati si includono a titolo esemplificativo ma non esaustivo, swap, opzioni, future, contratti per differenza (CFD) e derivati su azioni o su indici.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti che conoscono e possono sopportare i rischi derivanti dagli obiettivi d'investimento e che sono orientati ad ottenere la crescita del proprio capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può detenere oltre il 5% del proprio patrimonio netto in azioni derivanti dalla conversione di obbligazioni convertibili. Inoltre, gli investimenti in obbligazioni *contingent convertible* (Co,Co) non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati e non armonizzati,

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite è pari al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Generali Investments Europe S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile Goldman Sachs Funds Sicav, registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione degli OICR è Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited, con sede legale nel Regno Unito, al seguente indirizzo:

Peterborough Court
133, Fleet Street
London, EC4A 2BB

* * * * *

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO I EUR HDG ACC

ISIN: LU0242506524

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 7 febbraio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da qualsiasi tipo di emittente di mercati emergenti. Tali emittenti sono società con sede in mercati emergenti o che vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni di emittenti con sede in qualsiasi parte del mondo.

Il limite per gli investimenti in obbligazioni convertibili è pari al 25% del patrimonio del Comparto. Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti

finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPMorgan GBI EM – Global Diversified Index EUR

L'indice JPMorgan GBI EM – Global Diversified Index EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari emessi dai governi dei Paesi Emergenti. La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore investibilità.

Limiti

Gli investimenti in investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO I EUR HDG DURATION HDG ACC

ISIN: LU0810097591

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli a reddito fisso emessi da qualsiasi emittente di mercati emergenti. Tali emittenti sono società con sede in mercati emergenti o che vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni di emittenti con sede in qualsiasi parte del mondo.

Il 25% degli assets possono essere investiti in titoli obbligazionari convertibili di banche ed istituti finanziari ed assicurativi. Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato effettuare un investimento superiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM EMBI Global Diversified Index EUR Hedged

Il J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified è un indice che prende in considerazione titoli denominati in Dollari USA di emittenti governativi e semigovernativi di paesi emergenti e rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi.

Limiti

Gli investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS EURO FIXED INCOME PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0234689643

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale nel lungo periodo mediante una combinazione di reddito sugli attivi e crescita del capitale.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli obbligazionari con rating investment grade denominati in Euro senza alcun vincolo riguardante il tipo di emittente.

Il Comparto non potrà investire più di un terzo degli attivi totali in altre categorie di strumenti finanziari. Inoltre, potranno essere acquisiti fino al 25% del valore degli attivi titoli convertibili. Tali titoli possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie di assicurazione. In determinate circostanze il Comparto potrà detenere titoli azionari e strumenti finanziari analoghi.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per generare esposizioni verso tassi d'interesse, crediti e tassi di cambio allo scopo di ottenere copertura contro determinati rischi e/o di incrementare i profitti.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index

L'indice Barclays Capital Euro Aggregate Bond è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari denominati in Euro, aventi rating *investment grade* emessi da governi, agenzie governative, società e altri enti. L'inclusione si basa sulla valuta di denominazione e non sulla provenienza dell'emittente. L'indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS EUROPE CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0234682044

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 settembre

2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere un incremento del valore del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli azionari o strumenti correlati emessi da società aventi sede legali, o operanti, prevalentemente in Europa. Il Comparto può comunque acquisire titoli azionari senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica dell'emittente.

Il Comparto utilizzerà la strategia CORE, un modello multifattoriale di previsione di proprietà di Goldman Sachs che punta a prevedere i rendimenti dei titoli. Le combinazioni di titoli sono calcolate nell'intento di costruire il portafoglio con il più efficace coefficiente di rischio/rendimento, in base alla previsione di rendimento e rischio rispetto a ciascun *benchmark* dei Comparti CORE. Il Comparto non potrà investire più di un terzo degli attivi totali in titoli obbligazionari emessi da società o enti governativi, in titoli convertibili, in strumenti del mercato monetario e in strumenti non correlati ad azioni.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di gestire il portafoglio in modo efficiente, di gestire i rischi e di generare ulteriori profitti.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index (Net TR) (EUR)

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. E' un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice è ribilanciato semestralmente. La variante Net TR indica che il reinvestimento dei dividendi avviene al netto dell'imposizione fiscale non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS EUROPE HIGH YIELD BOND PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU1056557629

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la creazione di un reddito e la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli di debito non investment grade relativi a compagnie europee.

Investimenti in altri titoli e strumenti finanziari sono ammessi in misura non superiore ad un terzo degli attivi del Comparto. Inoltre non sono ammessi investimenti in misura superiore al 25% in titoli convertibili. Questi titoli convertibili possono includere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative.

Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è adatto ad investitori disposti ad effettuare un investimento a lungo termine in titoli di debito. È consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 7 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index (EUR-Hedged)

Il BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained è un indice in grado di rappresentare le performance di titoli obbligazionari *non investment grade* emessi in valute europee. La variante Constrained indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU1236856958

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 agosto 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere un incremento del valore del capitale, su un orizzonte temporale di riferimento di lungo termine, investendo principalmente in azioni, obbligazioni, strumenti finanziari derivati o altri strumenti analoghi.

Le strategie d'investimento possono essere diversificate investendo in un bouquet di classi di attività e strumenti tra i quali sono inclusi azioni, obbligazioni, mercati emergenti, strumenti alternativi, valute e indici di materie prime. Possono essere applicate strategie tattiche che possono regolarmente rettificare le esposizioni del portafoglio sulla base delle condizioni di mercato e delle prospettive di mercato a breve o medio termine.

Il Comparto può detenere liquidità e strumenti equivalenti quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi aggiuntivi e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Inoltre, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, generare un maggior rendimento e/o aumento dell'esposizione verso azioni, obbligazioni, settori e/o valute.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di breve/medio periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BBA EUR LIBOR 3 Month

Il BBA EUR LIBOR 3 Month è un tasso di interesse medio utilizzato per i prestiti concessi espressi in Euro e con maturity 3 mesi, calcolato considerando un insieme di banche selezionate a Londra (British Bankers' Association).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0280841296

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere un incremento del valore del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli azionari o strumenti correlati emessi da società di qualsiasi parte del mondo. Il Comparto utilizzerà la strategia CORE, un modello multifattoriale di previsione di proprietà di Goldman Sachs che punta a prevedere i rendimenti dei titoli. Le combinazioni di titoli sono calcolate nell'intento di costruire il portafoglio con il più efficace coefficiente di rischio/rendimento, in base alla previsione di rendimento e rischio rispetto a ciascun *benchmark* dei Comparti CORE. Il Comparto non potrà investire più di un terzo degli attivi totali in titoli obbligazionari emessi da società o enti governativi, in titoli convertibili, in strumenti del mercato monetario e in strumenti non correlati ad azioni.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di gestire il portafoglio in modo efficiente, di gestire i rischi e di generare ulteriori profitti.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Index (Net TR) (EUR)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. La variante Net TR indica che il reinvestimento dei dividendi avviene al netto dell'imposizione fiscale non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL CREDIT PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU0949335011

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale nel lungo periodo mediante una combinazione di reddito sugli attivi e crescita del capitale.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli obbligazionari con rating *investment grade* emesse da società di qualsiasi parte del mondo.

Il Comparto non potrà investire più di un terzo degli attivi totali in altre categorie di strumenti finanziari, tra cui obbligazioni emesse da governi o enti pubblici. Inoltre, potranno essere acquisiti fino al 25% del valore degli attivi titoli convertibili. Tali titoli possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie di assicurazione. In determinate circostanze il Comparto potrà detenere titoli azionari e strumenti finanziari analoghi. Esso può anche investire in obbligazioni emesse da enti governativi.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per generare esposizioni verso tassi d'interesse, crediti e tassi di cambio allo scopo di ottenere copertura contro determinati rischi e/o con lo scopo di incrementare i profitti.

Il Comparto mira a coprire integralmente l'esposizione valutaria del Comparto rispetto alla valuta della Classe di Azioni medesima. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR-Hedged)

L'indice Barclays Global Aggregate Corporate è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari denominate in 24 valute, aventi rating *investment grade* emessi da governi, agenzie governative, società e altri enti sia di paesi sviluppati sia di paesi emergenti. L'indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL EQUITY PARTNERS PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0417259313

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 13 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari o strumenti finanziari analoghi senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica delle emittenti.

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

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare un'elevata volatilità di rendimento e che sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Index (Net TR) EUR

L'indice MSCI World Index (Net TR) EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari emessi da società ad alta e media capitalizzazione di mercato all'interno dei mercati di 23 Paesi sviluppati. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante di ogni mercato incluso. La variante Net Return prevede il reinvestimento dei dividendi al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL FIXED INCOME I EUR

ISIN: LU0280841619

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni di qualità *investment grade* (o equivalente) di qualsiasi tipo di emittente con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Global Aggregate Bond Index EUR

L'indice Barclays Capital Global Aggregate Bond Index EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari di tipo *investment grade* negoziati nei mercati di 24 diversi Paesi e denominati nella valuta locale. L'inclusione non prevede alcun vincolo riguardo la tipologia dell'emittente e riguardo all'appartenenza o meno di un mercato ad un Paese emergente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL FIXED INCOME PLUS PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU0280851410

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli obbligazionari di qualsiasi tipo emesse da società con sede

qualsiasi parte del mondo. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili. Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

Il Comparto mira a coprire integralmente l'esposizione valutaria del Comparto rispetto alla valuta della Classe di Azioni medesima. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per generare esposizioni verso tassi d'interesse, crediti e tassi di cambio allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Global Aggregate Bond (EUR Hedged)

L'indice Global Aggregate Index fornisce una misura dei mercati del debito a tasso fisso globali aventi rating *investment grade*. Tale indice include le seguenti tre componenti principali: l'indice US Aggregate Index (300 milioni di USD), l'indice paneuropeo Aggregate (EUR 300 milioni), e l'indice Asia-Pacifico Aggregate Index (35 miliardi di yen). L'indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU0280842005

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 26 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita di capitale nel

lungo termine.

Il Comparto investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari a tasso fisso aventi rating inferiore all' *investment grade* (i cui emittenti soddisfano specifici indici di solvibilità). Tali titoli saranno emessi principalmente da società che operano prevalentemente in Europa e in Nord America, tuttavia il Comparto può comunque investire in obbligazioni di rating inferiore all' *investment grade* emesse da società operanti in altri Paesi. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Capped Bond Index (EUR HDG)

L'indice Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Capped Bond Index EUR HDG è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari con rating inferiore all' *investment grade* denominati in Dollari. Non sono inclusi titoli negoziati nei mercati dei Paesi emergenti. La variante 2% Issuer Capped prevede un'esposizione massima del 2% del valore dell'indice per singolo emittente.

Limiti

Glisono consentiti fino Inoltre, gli investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL INCOME BUILDER I EUR

ISIN: LU1081142314

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 luglio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di fornire un reddito e la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli azionari e titoli a reddito fisso in grado di offrire rendimenti elevati. Al fine di ottenere rendimenti aggiuntivi, è inoltre ammessa la vendita di opzioni call su titoli azionari o indici. Il Comparto deterrà azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo.

Il Comparto deterrà obbligazioni di rating inferiore a "investment grade" (ad alto rendimento) di qualsiasi tipo di emittente con sede in qualsiasi parte del mondo.

Sono ammessi investimenti in titoli azionari relativi ad emittenti di tutto il mondo, strumenti simili ad azioni ed in obbligazioni convertibili.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di acquisire tra l'altro un'esposizione verso azioni, strumenti analoghi ad azioni e mercati, tassi di interesse, credito, valute e/o materie prime, allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Il Comparto è indicato ad investitori in grado di comprendere la rischiosità dello stesso e disposti ad effettuare un investimento di lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

50% Barclays Capital US HighYield 2% Issuer Capped EUR Hedged

50% MSCI World Index Net EUR

L'indice Barclays Capital US HighYield 2% Issuer Capped EUR Hedged è un componente dell'indice U.S. Corporate High Yield Bond Index e prevede un'esposizione massima per emittente pari al 2%. L'indice include tutti i titoli azionari *non investment grade*.

L'indice MSCI World Index comprende compagnie di larga e media capitalizzazione tra 23 paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese. La variante Net indica che il reinvestimento dei dividendi avviene al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0328436547

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è di fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari o strumenti simili emessi da società aventi una capitalizzazione di mercato minore o uguale alla società con la maggiore capitalizzazione di mercato nell'indice S&P/Citigroup EMI World Index al momento dell'investimento. Non sono presenti vincoli riguardanti la provenienza geografica delle società. Il Comparto utilizza la strategia "CORE", un modello d'investimento proprietario sviluppato da Goldman Sachs che ha lo scopo di prevedere i rendimenti di mercato di vari strumenti finanziari.

Il Comparto non investirà, più di un terzo del patrimonio, in obbligazioni emesse da società o organismi governativi, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari non collegati a titoli azionari per più di un terzo del patrimonio.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Developed Small Cap Index (Net) EUR

L'indice S&P Developed Small Cap Index (Net) EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari compresi nel 15% inferiore della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante di ogni mercato incluso. Non sono inclusi i titoli di società dei mercati emergenti. La variante Net indica che il reinvestimento dei dividendi avviene al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL STRATEGIC INCOME BOND PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU0600009053

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli a reddito fisso quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo.

Il Comparto può detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni.

Il Comparto può investire in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli possono comprendere obbligazioni convertibili contingentemente ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari negoziati pubblicamente, in valute e in strumenti derivati. Possono essere acquisiti dal Comparto denaro contante, strumenti del mercato monetario o azioni di OICR (o organismi analoghi) che investono nel mercato monetario per perseguire obiettivi a breve termine o per garantire un certo livello di liquidità.

Il Comparto utilizza strategie basate sugli strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi aggiuntivi e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di medio/lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

ICE Libor 3 Months EUR

L'ICE LIBOR (London Interbank Offered Rate) 3 Months è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e viene calcolato come il tasso medio a 3 mesi al quale una selezione di istituti di credito si concedono finanziamenti nel mercato monetario di Londra.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL STRATEGIC MACRO BOND PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU1135780176

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 14 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in titoli a reddito fisso quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo.

Il Comparto può detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni.

Il Comparto può investire in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("Co.Co.") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari negoziati pubblicamente, in valute e in strumenti derivati. Possono essere acquisiti dal Comparto denaro contante, strumenti del mercato monetario o azioni di OICR (o organismi analoghi) che investono nel mercato monetario per perseguire obiettivi a breve termine o per garantire un certo livello di liquidità.

Il Comparto utilizza strategie basate sugli strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi aggiuntivi e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di medio/lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

ICE Libor 3 Months EUR

L'ICE LIBOR (London Interbank Offered Rate) 3 Months è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e viene calcolato come il tasso medio a 3 mesi al quale una selezione di istituti di credito si concedono finanziamenti nel mercato monetario di Londra.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO I EUR HDG

ISIN: LU0622306495

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da società di mercati emergenti. Tali società hanno sede in mercati emergenti o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo.

Il Comparto non potrà investire più di un terzo degli attivi totali in altre categorie di strumenti finanziari. Inoltre, potranno essere acquisiti fino al 25% del valore degli attivi titoli convertibili. Tali titoli possono comprendere obbligazioni convertibili contingentemente ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie di assicurazione. In determinate circostanze il Comparto potrà detenere titoli azionari e strumenti finanziari analoghi.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per generare esposizioni verso tassi d'interesse, crediti e tassi di cambio allo scopo di ottenere copertura contro determinati rischi e/o di incrementare i profitti. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

E' presente una copertura valutaria che mira a proteggere il valore del capitale da eventuali fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e quella della classe di azioni. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi aggiuntivi e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPM CEMBI Broad Diversified Index (EUR Hedged)

L'indice JPM CEMBI Broad Diversified misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società nei paesi con mercati emergenti. All'interno del debito vengono ricompresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari, con scadenza superiore ai 5 anni, con prezzi e cash flow verificabili ed emesse da paesi all'interno dell'Asia (escluso il Giappone), dell'America latina, dell'Est Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

Limiti

Gli investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

diversi da quelli descritti nel prospetto informativo “Goldman Sachs Funds Sicav”.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato (“strumenti derivati OTC”), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo “Goldman Sachs Funds SICAV”.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS FS GROWTH & EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO I EUR

ISIN: LU0494455123

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni di qualsiasi tipo di emittente di paesi emergenti, denominate nella valuta locale di tali paesi.

Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti (“CoCo”) di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso emessi da ogni tipo di emittente situata nei Paesi emergenti. Il Comparto può comunque sotto determinate circostanze detenere titoli azionari e strumenti finanziari correlati. Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPMorgan GBI EM – Global Diversified Index EUR

L'indice JPMorgan GBI EM – Global Diversified Index EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari emessi dai governi dei Paesi Emergenti. La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore investibilità.

Limiti

Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti fino al 25% del patrimonio del Comparto. Inoltre, gli investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORTFOLIO I EUR HDG ACC

ISIN: LU0906985758

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 5 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o operano prevalentemente in Giappone. Tuttavia il Comparto può comunque investire in titoli azionari di società di qualsiasi provenienza.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre un terzo del patrimonio netto in titoli obbligazionari emessi da governi o società private, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari non collegati a titoli azionari per un valore superiore ad un terzo del patrimonio complessivo.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento.

Sulle azioni del Comparto è presente una copertura valutaria che protegge l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi aggiuntivi e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Topix EUR

Il TOPIX Index è un indice rappresentativo di titoli azionari giapponesi inseriti nella *First Section* del listino

Tokyo Stock Exchange. Tale indice è in grado di offrire un'adeguata rappresentazione del trend di mercato. La variante *Total Return* prevede il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

GOLDMAN SACHS OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND PORTFOLIO I EUR HDG ACC

ISIN: LU0727291535

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 4 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in titoli obbligazionari a tasso fisso emessi da società senza alcun vincolo riguardo la provenienza delle stesse. Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

Sulle azioni del Comparto può essere presente una copertura valutaria che mira a proteggere l'investitore dalle oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio tra la valuta di denominazione del Comparto e la valuta di denominazione delle azioni stesse.

Il Comparto è adatto ad investitori che possono sopportare i rischi legati agli obiettivi di investimento e sono orientati alla crescita del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Bofa ML EUR LIBOR 1-Month Constant Maturity Index

L'indice Bofa ML EUR LIBOR 1-Month Constant Maturity Index EUR è strutturato in modo da riflettere le performance di uno strumento finanziario sintetico che paga il tasso LIBOR alla scadenza. L'indice traccia l'evoluzione del valore di mercato di tale strumento sostituendo lo stesso in ogni giornata di mercato allo scopo di mantenere la durata residua sempre pari ad un mese. Gli eventuali incrementi di valore che si

concretizzano al momento della sostituzione vengono reinvestiti nell'indice.

Limiti

Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti fino al 25% del patrimonio del Comparto. Inoltre, gli investimenti in azioni e titoli assimilati sono consentiti fino al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Per quanto riguarda il rispetto delle norme che disciplinano la concentrazione dei rischi, il Fondo non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene innalzato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri. Inoltre, il Fondo non può investire in depositi emessi da una singola controparte più del 20% del proprio patrimonio.

In aggiunta ai limiti precedenti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Goldman Sachs Asset Management International*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

H2O ALLEGRO

H2O Allegro è un Fondo Comune di Investimento di Diritto Francese creato il 16 marzo 2011.

Il Fondo è stato autorizzato all'esercizio dalle Autorità dei Mercati Finanziari il giorno 22 febbraio 2011.

La società di gestione è H2O AM LLP, con sede legale nel Regno Unito al seguente indirizzo:

10 Old Burlington Street
London W1S 3AG

* * * * *

H2O ALLEGRO I EUR

ISIN: FR0011006188

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di una performance superiore rispetto a quella dell'indice di riferimento al netto della commissione di gestione.

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli obbligazionari governativi e societari di emittenti dei paesi dell'OCSE senza restrizioni riguardanti il merito creditizio.

Al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione, il Gestore può applicare tre tipi di strategie a seconda delle scelte di allocazione del rischio. Il primo tipo è una strategia di gestione attiva con l'allocazione del portafoglio tra i principali titoli di Stato a quattro OCSE mercati. Il secondo tipo di strategia è la gestione attiva del rischio di credito complessivo sulle obbligazioni governative e societarie dei paesi OCSE e non OCSE. Il terzo e ultimo tipo di strategia comporta la gestione delle valute attraverso uno stanziamento di dollari USA (acquisto o la vendita di il dollaro rispetto alle altre valute) e una relativa ripartizione tra i tre principali blocchi valutari: le valute europee, il blocco yen e il blocco della moneta legata allo sviluppo di materie prime.

Oltre alla valutazione del rischio di cui sopra, gli attivi sono selezionati sulla base del rischio di credito; infatti, al momento della loro acquisizione i titoli sono soggetti ad un vincolo di rating minimo che li qualifichi come

investment grade.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori che desiderano diversificare i propri investimenti su tassi d'interesse e mercati valutari. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto. La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

Tale parametro di riferimento è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) effettuate nel mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo overnight registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Fondo

Fino al 40% del portafoglio del Fondo può essere costituito da obbligazioni di emittenti privati da paesi dell'OCSE con un rating inferiore a BBB- (o rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) ovvero in titoli obbligazionari emessi da altri enti pubblici e/o privati dei paesi non OCSE senza limiti di rating. Sono inoltre ammessi investimenti in ABS e MBS in misura inferiore al 20% dell'attivo netto del Fondo.

Il Fondo può prendere in prestito denaro fino ad un limite del 10% del proprio patrimonio e solo su base temporanea. Inoltre, può impegnarsi fino al 50% del proprio patrimonio netto in acquisti e cessioni temporanee di titoli.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *H2O AM LLP*.

Il Comparto è certificato da *PWC Sellam*.

H2O MODERATO

H2O Allegro è un Fondo Comune di Investimento di Diritto Francese creato il 23 agosto 2010.

Il Fondo è stato autorizzato all'esercizio dalle Autorità dei Mercati Finanziari il giorno 6 agosto 2010.

La società di gestione è H2O AM LLP, con sede legale nel Regno Unito al seguente indirizzo:

10 Old Burlington Street

London W1S 3AG

* * * * *

H2O MODERATO I EUR

ISIN: FR0010929836

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di una performance superiore del 2% annuo rispetto al parametro di riferimento EONIA capitalizzato quotidianamente al netto dei costi gravanti su di esso. Il Comparto investe in obbligazioni di qualsiasi natura (ad esempio obbligazioni societarie o governative) senza restrizioni di rating, valute, strumenti di cartolarizzazione e azioni sia di emittenti di paesi sviluppati sia di emittenti di paesi emergenti.

Fino al 60% del patrimonio netto del Comparto, può essere investito in titoli obbligazionari non governativi di emittenti dei paesi OCSE e con rating *investment grade*.

Il Comparto è caratterizzato da una strategia di investimento flessibile; sono pertanto ammessi investimenti in diverse tipologie di strumenti finanziari tra cui azioni, obbligazioni, valute e strumenti derivati.

Gli investimenti sono selezionati a seguito di accurate analisi macro economiche ed indipendentemente dalla localizzazione geografica. Sono pertanto ammessi investimenti in mercati emergenti.

La performance del Comparto è inoltre legata alle variazioni relative a diversi mercati globali, sfruttando quindi strategie di arbitraggio.

Il Comparto può avvalersi dell'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio e con finalità di copertura dai potenziali rischi di mercato.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel breve/medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 2 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

Tale parametro di riferimento è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) effettuate nel mercato interbancario europeo. In particolare tale parametro viene definito come media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di tipo overnight registrate ed elaborate dalla Banca Centrale Europea e dalla Federazione Bancaria Europea (EBF), usando come pesi gli importi di ciascuna transazione.

Limiti

Fino al 15% del portafoglio del Fondo può essere costituito da obbligazioni di emittenti privati da paesi dell'OCSE con un rating inferiore a BBB- (o rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) ovvero in titoli obbligazionari emessi da altri enti pubblici e/o privati dei paesi non OCSE senza limiti di rating. Gli investimenti in azioni sono limitati al 15% dell'attivo netto del Fondo, senza alcuna restrizione in merito alla localizzazione geografica. Inoltre, sono consentiti investimenti in obbligazioni convertibili fino al 20% del patrimonio netto del Comparto.

Sono ammessi investimenti in ABS e MBS fino ad un massimo del 20%.

Sono ammessi investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10% degli attivi netti del Fondo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *H2O AM LLP*.

Il Comparto è certificato da *PWC Sellam*.

H2O MULTIEQUITIES

H2O Allegro è un Fondo Comune di Investimento di Diritto Francese creato il 19 maggio 2011.

Il Fondo è stato autorizzato all'esercizio dalle Autorità dei Mercati Finanziari il giorno 6 maggio 2011.

La società di gestione è H2O Asset Management LLP, con sede legale in Gran Bretagna al seguente indirizzo:

10 Old Burlington Street

London W1S 3AG

* * * * *

H2O MULTIEQUITIES I EUR

ISIN: FR0011008770

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di una performance superiore del 4% annuo rispetto a quella dell'indice di riferimento nell'orizzonte di investimento consigliato.

La politica gestionale del Comparto è attiva e dinamica. Al fine di realizzare il proprio obiettivo il Comparto utilizza tecniche e strategie di investimento mirate ad allocare il proprio capitale nel mercato azionario internazionale.

Il Comparto investe almeno il 60% del proprio patrimonio in titoli azionari e assimilati relativi a società ad alta capitalizzazione con sede in Europa, America del Nord e Asia. La parte rimanente può essere investita in azioni di società a bassa e media capitalizzazione di mercato e in azioni dei paesi emergenti.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale ad un anno e in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di proteggersi dal rischio di cambio ed al fine di garantire una gestione efficiente del proprio portafoglio.

Il Comparto è indicato a soggetti con un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo e disposti ad allocare le proprie risorse nel mercato dei titoli azionari di tutto il mondo. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica strategica del Comparto è consigliato non ritirare il capitale investito prima di 5 anni.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Developed Markets Net Dividend Index

L'indice MSCI World Developed Markets è un indice di azioni rappresentativo dei principali mercati azionari emergenti. Le società prese in considerazione presentano una bassa, media o alta capitalizzazione. L'indice è calcolato considerando il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo non può allocare più del 10% del proprio attivo in quote di OICR.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *H2O AM LLP*.

Il Comparto è certificato da *Cabinet KPMG Audit*.

H2O MULTISTRATEGIES

H2O Allegro è un Fondo Comune di Investimento di Diritto Francese creato il 23 agosto 2010.

Il Fondo è stato autorizzato all'esercizio dalle Autorità dei Mercati Finanziari il giorno 6 agosto 2010.

La società di gestione è H2O AM LLP, con sede legale nel Regno Unito al seguente indirizzo:

10 Old Burlington Street

London W1S 3AG

* * * * *

H2O MULTISTRATEGIES I EUR

ISIN: FR0010930446

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance superiore del 3% annuo, al netto dei costi di gestione, rispetto a quella dell'indice di riferimento.

Al fine di realizzare il proprio obiettivo il Comparto si avvale di diversi strumenti finanziari mediante l'utilizzo di specifiche strategie di investimento. La gestione flessibile e dinamica permette di creare un portafoglio altamente diversificato di titoli azionari e obbligazionari.

Il Comparto investe almeno il 60% del proprio patrimonio in titoli azionari e assimilati relativi a società ad alta capitalizzazione nei paesi OCSE. La parte rimanente può essere investita in azioni di società a bassa e media capitalizzazione di mercato e in azioni dei paesi emergenti appartenenti all'indice MSCI World Developed Markets.

In via ancillare, il Comparto può investire depositi e in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari ed in titoli obbligazionari governativi e societarie relativi emessi da società o governi appartenenti a Paesi Europei.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati quali swap, futures ed opzioni con finalità di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio lungo periodo e disposti ad allocare il proprio capitale in titoli a reddito fisso. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 4 anni al fine di ottenere un'operazione coerente

con la politica gestionale del Comparto.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

50% MSCI World Developed Markets

50% JP Morgan Government Bond Index

L'indice MSCI World Developed Markets è un indice di azioni rappresentativo dei principali mercati azionari emergenti. Le società prese in considerazione presentano una bassa, media o alta capitalizzazione. L'indice non è coperto dal rischio di cambio ed è calcolato considerando il reinvestimento dei dividendi.

L'indice J.P. Morgan Government Bond Index misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e degli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. L'indice riflette le performance delle emissioni con un'alta frequenza di scambio.

Limiti

Il Fondo ha la possibilità di investire fino al 30% del suo patrimonio in società non incluse nel MSCI World Developed Markets.

Fino al 30% del portafoglio del Fondo può essere costituito da obbligazioni di emittenti privati da paesi dell'OCSE con un rating inferiore a BBB- (o rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) ovvero in titoli obbligazionari emessi da altri enti pubblici e/o privati dei paesi non OCSE senza limiti di rating. Investimenti in ABS e MBS sono limitati al 20% degli attivi del Fondo.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *H2O AM LLP*.

Il Comparto è certificato da *Cabinet KPMG Audit*.

HENDERSON GARTMORE FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Henderson Gartmore Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Henderson Management S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:
2 Rue de Bitbourg

L-1273, Lussemburgo

* * * * *

HENDERSON GARTMORE FUND PAN EUROPEAN FUND I ACC EUR

ISIN: LU0113993041

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere una combinazione di reddito e crescita superiore ai rendimenti tipicamente ottenibili nei mercati azionari europei.

Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni di società con sede, o che svolgono una parte prevalente della loro attività, in Europa. Gli investimenti in azioni attribuiscono al Comparto una volatilità elevata.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali opzioni e futures, al fine di copertura dei rischi e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto può essere utilizzato come componente di un porta-

foglio di investimento diversificato; è, di conseguenza, indicato ad investitori alla ricerca di un investimento di lungo periodo in un portafoglio di azioni europee, consapevoli della rischiosità a cui è esposto il Comparto. Pertanto, è consigliato un orizzonte temporale di investimento di almeno 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 5%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers, S.C.*

HENDERSON GARTMORE FUND PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

ISIN: LU0113993553

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere una combinazione di reddito e crescita superiore ai rendimenti tipicamente ottenibili nei mercati azionari europei.

Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni di società di piccole dimensioni con sede, o che svolgono una parte prevalente della loro attività, in Europa. Sono considerate società di piccole dimensioni quelle che presentano una capitalizzazione di mercato che non supera i 3,5 miliardi di Euro.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali opzioni e futures, al fine di copertura dei rischi e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto può essere utilizzato come componente di un portafoglio di investimento diversificato; è, di conseguenza, indicato ad investitori alla ricerca di un investimento di lungo periodo in un portafoglio di azioni europee, consapevoli della rischiosità a cui è esposto il Comparto. Pertanto, è consigliato un orizzonte temporale di investimento di almeno 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 5%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Henderson Horizon Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Henderson Management S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2 Rue de Bitbourg

L-1273, Lussemburgo

* * * * *

HENDERSON HORIZON FUND EURO CORPORATE BOND FUND I2 EUR

ISIN: LU0451950587

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 dicembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento totale superiore al rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari societari di tipo *investment grade* denominati in Euro. Sono ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Al fine di copertura dai potenziali rischi di mercato, di investimento e/o gestione efficiente del portafoglio il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati quali forward rate notes, contratti forward su valuta, futures su tassi di interesse, futures obbligazionari, swap su tassi d'interesse e credit default swap.

Il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di un rendimento elevato e disposti ad effettuare un investimento nel lungo periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

iBoxx Euro Corporates

L'indice iBoxx Euro Corporates è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating investment grade. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private con sede in Europa. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti

da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 EUR

ISIN: LU0828818087

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un rendimento elevato mediante investimenti nel lungo periodo.

Il Comparto investe circa il 70% del patrimonio netto in titoli obbligazionari societari di tipo non *investment grade* denominati in Euro o Sterline. Il Comparto può inoltre investire in titoli a tasso fisso e variabile emessi da enti locali e regionali.

Sono inoltre ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati quali opzioni, swap OTC, asset swap e CDS e CDS su indici al fine di realizzare la strategia di investimento dello stesso; tali investimenti sono consentiti a scopo di investimento, di copertura dei rischi e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto può essere utilizzato come componente di un portafoglio di investimento diversificato; è, di conseguenza, indicato ad investitori alla ricerca di un investimento di lungo periodo in un portafoglio di obbligazioni europee ad alto rendimento, consapevoli della rischiosità a cui è esposto il Comparto. Pertanto, è consigliato un orizzonte temporale di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors (North America), Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND EUROLAND FUND I2 EUR

ISIN: LU0196034820

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno i tre quarti del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono la loro principale attività in paesi che hanno adottato l'Euro come valuta nazionale.

Sono inoltre ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

La selezione dei titoli si basa sulla ricerca economica e di mercato per identificare le società che offrono le valutazioni più allettanti in relazione alla rispettiva capacità di generare liquidità su un orizzonte temporale di due-tre anni.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati, quali opzioni e futures, al fine di copertura dei rischi e/o di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto può essere utilizzato come componente di un portafoglio di investimento diversificato; è, di conseguenza, indicato ad investitori alla ricerca di un investimento di lungo periodo in un portafoglio di azioni europee, consapevoli della rischiosità a cui è esposto il Comparto. Pertanto, è consigliato un orizzonte temporale di investimento di almeno 10 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*). Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND I2 EUR

ISIN: LU1073139666

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 luglio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale investito nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo impegnate principalmente nel settore delle risorse naturali. Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari

e altre tipologie di strumenti in grado di realizzare l'obiettivo del Comparto.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di realizzare una gestione efficiente del portafoglio ed un'adeguata protezione dal rischio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato a soggetti in grado di comprendere la rischiosità dello stesso e disposti ad effettuare investimenti di lungo periodo. È consigliato non ritirare il capitale investito prima di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors (Australia) Institutional Funds Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND I2 EUR HDG

ISIN: LU0642270333

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli azionari di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) quotati o negoziati in un mercato regolamentato. Tali organismi dovranno conseguire la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in tutto il mondo.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di realizzare una gestione efficiente del portafoglio ed un'adeguata protezione dal rischio.

Il Comparto è indicato ad investitori in grado di comprendere il livello di rischiosità dello stesso e disposti ad effettuare un investimento di lungo periodo. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mer-

cato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors (Singapore) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL TECHNOLOGY FUND I2 EUR HDG

ISIN: LU0642272388

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 27 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in società operanti nel settore tecnologico a livello internazionale. Le società sono selezionate indipendentemente dalla loro localizzazione geografica.

Sono inoltre ammessi investimenti in azioni di società non appartenenti al settore sopra indicato, in strumenti del mercato monetario ed in depositi bancari.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di realizzare una gestione efficiente del portafoglio ed un'adeguata protezione dal rischio.

Il Comparto può utilizzare apposite tecniche di investimento al fine di ottenere un'efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto può essere utilizzato come componente di un portafoglio di investimento diversificato; è, di conseguenza, indicato ad investitori alla ricerca di un investimento incentrato sul settore tecnologico, consapevoli della rischiosità a cui è esposto il Comparto. Pertanto, è consigliato un orizzonte temporale di investimento di almeno 10 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND PAN EUROPEAN ALPHA FUND I2 EUR

ISIN: LU0264598268

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare la crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio totale in titoli azionari di società residenti in Europa o che conseguono la parte rilevante dei loro ricavi in questa regione.

Sono inoltre ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari, obbligazioni governative e societarie ed altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Il Comparto può utilizzare diverse tecniche di investimento al fine di ottenere una gestione efficiente del portafoglio e del rischio. A tal fine possono essere altresì utilizzati strumenti finanziari derivati quali opzioni, contratti futures, forward su azioni ed indici e swap.

Tale Comparto è indicato ad investitori che mirano ad una rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante investimenti in mercati azionari europei. È consigliato non ritirare il capitale investito prima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HENDERSON HORIZON FUND PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND I2 EUR

ISIN: LU0196034317

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 luglio 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Il Comparto investe il 75% del suo patrimonio totale in titoli azionari di società europee e di Real Estate Investment Trust che conseguono la parte più rilevante dei ricavi dalla proprietà e gestione di immobili in Europa.

Sono inoltre ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e altri strumenti finanziari coerenti con l'obiettivo del Comparto.

Il Comparto può utilizzare diverse tecniche di investimento al fine di ottenere una gestione efficiente del portafoglio e del rischio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori che mirano ad ottenere una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Fondo non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in valori mobiliari o strumenti di mercato monetario di uno stesso emittente. Tale limite è aumentato al 100% per gli strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Non è possibile investire più del 20% del patrimonio del Comparto in depositi bancari presso lo stesso organismo. Il Fondo può detenere disponibilità liquide a titolo accessorio e prendere in prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto a condizione che tali prestiti sono effettuati solo su base temporanea.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Henderson Global Investors Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

HSBC Euro Short Term Bond Fund è un Fondo Comune di Investimento di Diritto Francese istituito il 18 dicembre 1992. Il Fondo è stato autorizzato all'esercizio dall'Autorità dei Mercati Finanziari.

La società di gestione è HSBC Global Asset Management (France), con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

4, Place de la Pyramide
75 419 Paris Cedex 08

* * * * *

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND IC EUR

ISIN: FR0010495044

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il raggiungimento di un obiettivo superiore rispetto all'indice di riferimento.

I principali investimenti del Comparto sono effettuati in titoli a reddito fisso quali titoli obbligazionari denominati in euro. Tali titoli sono relativi ad emittenti governativi o societari, pubblici o privati, di tipo investment grade. Pertanto, la classe di rating minima è BBB- secondo il giudizio di Standard & Poor's o giudizio equivalente.

Investimenti in valuta differente dall'euro dovrà rappresentare meno del 10% del patrimonio del Comparto. Sono inoltre ammessi investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel breve periodo e disposti ad allocare il proprio capitale in titoli a reddito fisso. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 1 anno al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti.

Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Euro Aggregate 1-3 Years

L'indice Barclays Capital Euro Aggregate è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari denominati in Euro, aventi rating *investment grade* emessi da governi, agenzie governative, società e altri enti. La scadenza dei titoli è compresa tra 1 e 3 anni. L'indice è ponderato sulla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Investimenti in titoli indicizzati all'inflazione o titoli a tasso variabile variano tra lo 0% ed il 25% degli attivi netti del Fondo.

Il Fondo può investire in titoli negoziati in valute differenti dall'euro entro il limite del 10%. Tali titoli sono coperti da rischio di cambio.

Il Fondo può effettuare investimenti in quote di OICR in misura inferiore al 10%.

In condizioni di funzionamento normale il Fondo, fino al 10% del suo patrimonio, può ricorrere in via temporanea a posizioni creditorie e può fare ricorso ai crediti per cassa,

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Audit*.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da HSBC Global Investment Funds, società d'investimento a durata illimitata con comparti multipli registrata in Lussemburgo come società anonima e qualificata come società di investimento a capitale variabile. Lo statuto è conforme alla Parte I della legge del Lussemburgo del 2010 con la quale è stata recepita la direttiva 2009/65/CE.

La società di gestione è la HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

16, Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg

* * * * *

HSBC GIF ASIA PACIFIC EX JAPAN EQUITY HIGH DIVIDEND IC EUR

ISIN: LU0622165578

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 5 novembre 2004, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 14 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel lungo periodo e ad un alto livello di rendimenti derivanti da investimenti in un portafoglio diversificato di azioni e strumenti finanziari assimilati.

Tali strumenti sono emessi da società aventi sede legale e quotate nei listini delle maggiori borse valori o altri mercati regolamentati di un paese dell'Asia Pacifica (ad esclusione del Giappone) ovvero società che svolgono la loro principale attività economica nella stessa zona e che offrono dividend yield sostenibili nel breve termine sopra la media di mercato e/o una potenziale crescita dei dividendi sopra la media di mercato nel breve periodo.

Tra i paesi considerati nell'area dell'Asia-Pacifico s'intendono inclusi sia i mercati sviluppati che i mercati emergenti.

Inoltre, sebbene non siano vigenti limiti alla capitalizzazione delle società, la selezione si concentrerà in via principale sulle società con la capitalizzazione maggiore e stabile. Inoltre, almeno il 60% degli attivi del Comparto saranno investiti in strumenti del mercato mobiliare con valuta diversa rispetto al won coreano.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati

creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF BRIC EQUITY IC EUR

ISIN: LU0551368318

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira al conseguimento di rendimenti e redditi di capitali nel lungo periodo attraverso l'investimento, in via primaria, in un portafoglio concentrato di azioni e strumenti assimilati di società che hanno sede legale e che sono quotate nei listini di una delle maggiori borse (o altri mercati regolamentati) in Brasile, Russia, India e Cina (ad esclusione di Hong Kong). Altresì, le azioni possono essere emesse da società la cui attività principale economica è svolta in uno degli Stati elencati.

Sebbene non vi siano limiti di capitalizzazione, il Comparto investirà in società la cui capitalizzazione di mercato sia compresa all'interno di un *range* di valori.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da azioni quotate in mercati soggetti a volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dall'indice così composto:

25% MSCI Brazil Net Index

25% MSCI China Net Index

25% MSCI Russia Net Index

25% MSCI India Net Index

L'indice MSCI Brazil Net rappresenta la performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizza-

zione quotate nel mercato brasiliano. Con i suoi 60 costituenti, l'indice copre l'85% dell'universo azionario brasiliano. L'accezione Net implica che l'indice comprende i dividendi distribuiti al netto della tassazione non recuperabile.

L'indice MSCI China Net rappresenta la performance delle azioni emesse da società cinesi ad alta e media capitalizzazione. Le azioni sono appartenenti ai segmenti H Shares (quotati alla borsa di Hong Kong), B Shares, Red Chip e P Chip (quotati nei mercati di Shanghai e Shenzei). I costituenti sono 157 e coprono circa l'85% dell'universo azionario cinese.

L'indice MSCI Russia Net rappresenta la performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione quotate nel mercato russo. Con i suoi 20 costituenti, l'indice copre l'85% dell'universo azionario brasiliano. L'accezione Net implica che l'indice comprende i dividendi distribuiti al netto della tassazione non recuperabile.

L'indice MSCI India Net rappresenta la performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione quotate nel mercato indiano. Con i suoi 72 costituenti, l'indice copre l'85% dell'universo azionario brasiliano. L'accezione Net implica che l'indice comprende i dividendi distribuiti al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in strumenti del mercato mobiliare trattati nel mercato russo che non sono assoggettati alla regolamentazione del Lussemburgo.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF CHINA CONSUMER OPPORTUNITIES IC EUR

ISIN: LU0708055297

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 23 settembre 2011, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 20 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di rendimenti nel lungo periodo. A tal fine, esso investe, almeno il 90% dei propri attivi netti in un portafoglio diversificato di azioni e strumenti di capitale equivalenti emessi da società a media e alta capitalizzazione di tutto il mondo, in modo da beneficiare della crescita della classe media e dei cambiamenti delle abitudini dei consumatori in Cina.

L'universo degli investimenti comprende principalmente titoli emessi da società, di tutto il mondo, a media e alta capitalizzazione che sono caratterizzate da un trend crescente del fatturato nel settore del lusso e nel settore dei beni di consumo voluttuari e di prima necessità, che sono riconosciuti dai consumatori cinesi.

Il riferimento alla "media e alta capitalizzazione" si riferisce generalmente alla capitalizzazione aggiustata per il flottante di ciascun mercato superiore all'85%. Tale percentuale può variare da mercato a mercato e può

essere soggetta a modifiche di volta in volta.

Il settore dei beni di consumo voluttuari e di prima necessità può includere, ma non è limitato, alle automobili e relativi componenti, beni di consumo durevoli e abbigliamento, servizi ai consumatori, media, vendita al dettaglio, alimentare e punti vendita al dettaglio, prodotti alimentari, bevande e tabacco, per uso domestico e prodotti personali industrie.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati con esclusiva finalità di copertura dei rischi a cui il Comparto risulta esposto.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da azioni quotate in mercati soggetti a volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI ACW Gross

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale. La versione Gross dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al lordo della ritenuta d'acconto.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF ECONOMIC SCALE INDEX GEM EQUITY IC EUR

ISIN: LU0942127662

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la replicazione dei rendimenti dell'indice di riferimento HSBC Economic Scale Emerging Markets Net.

Il Comparto, in condizioni normali, investe in titoli azionari secondo le proporzioni corrispondenti alle relative ponderazioni nell'indice. Questo effetto viene definito "replica fisica completa dell'indice". In talune circostanze

il Comparto potrà detenere solo alcuni dei titoli azionari compresi nell'Indice e investire anche in titoli azionari che siano al di fuori dell'indice, con l'obiettivo di distribuire il medesimo rendimento dell'indice. Ciò viene definito come "replica fisica parziale dell'indice".

Sono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni e titoli simili emessi da società quotate nei Mercati Emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è passiva, di conseguenza la performance del Comparto è legata alla performance del parametro oggettivo di riferimento individuato dal seguente indice:

HSBC Economic Scale Emerging Markets Net

L'indice include gli strumenti azionari emessi da società con sede legale ovvero società che esercitano la parte preponderante della propria attività economica in un Mercato Emergente regolamentato. L'indice comprende circa 715 costituenti in 20 mercati. Gli strumenti azionari inclusi sono pesati in relazione alla misura dell'economia di scala della società emittente, pari alla differenza tra l'output realizzato dalla società e il totale degli input (insieme di beni e servizi acquistati).

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF ECONOMIC SCALE INDEX JAPAN EQUITY ICH EUR HDG

ISIN: LU0954276183

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 1 aprile 2014, tuttavia il Comparto non risulta operativo.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del valore del capitale investito nel tempo attraverso l'investimento in un mix di azioni emesse principalmente da società ad alta capitalizzazione aventi sede legale ovvero società la cui attività economica principale è svolta in Giappone.

In particolare, il Comparto mira a tracciare la performance dell'indice HSBC Economic Scale Index Japan (cd "Japan Index") attraverso investimenti in strumenti finanziari inclusi nell'indice giapponese.

Il Comparto, in condizioni normali, investe in titoli azionari secondo le proporzioni corrispondenti alle relative ponderazioni nell'indice. Questo effetto viene definito "replica fisica completa dell'indice". In talune circostanze il Comparto potrà detenere solo alcuni dei titoli azionari compresi nell'Indice e investire anche in titoli azionari che siano al di fuori dell'indice, con l'obiettivo di distribuire il medesimo rendimento dell'indice. Ciò viene definito come "replica fisica parziale dell'indice".

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati ai soli fini di copertura e di gestione dei flussi di cassa

(ad esempio “*equisation*”). Laddove la regolamentazione del Fondo ovvero dell'autorità di vigilanza, possono dettare delle restrizioni agli investimenti in particolari tipologie di strumenti mobiliari costituenti il Japan Index sui quali il Comparto deve investire, quest'ultimo può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprirsi dall'esposizione al rischio generata da tali strumenti.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da azioni giapponesi e sono, altresì, consapevoli della volatilità moderatamente elevata a cui è soggetto il valore dell'investimento.

La gestione del Comparto è passiva, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori attraverso la replicazione della performance del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

HSBC Economic Scale Index Japan (“Japan Index”)

L'indice comprende gli strumenti mobiliari emessi da società che hanno sede legale e/o che risultano quotate in uno dei listini ufficiali delle maggiori borse ovvero mercati regolamentati giapponesi. L'indice include 400 costituenti.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF ECONOMIC SCALE INDEX US EQUITY ICH EUR HDG

ISIN: LU0954277744

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 dicembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del valore del capitale investito nel tempo attraverso l'investimento in un mix di azioni emesse principalmente da società ad alta capitalizzazione aventi sede legale ovvero società la cui attività economica principale è svolta negli Stati Uniti.

In particolare, il Comparto mira a tracciare la performance dell'indice HSBC Economic Scale Index United States (cd “US Index”) attraverso investimenti in strumenti finanziari inclusi nell'indice statunitense.

Il Comparto, in condizioni normali, investe in titoli azionari secondo le proporzioni corrispondenti alle relative ponderazioni nell'indice. Questo effetto viene definito “replica fisica completa dell'indice”. In talune circostanze il Comparto potrà detenere solo alcuni dei titoli azionari compresi nell'Indice e investire anche in titoli azionari che siano al di fuori dell'indice, con l'obiettivo di distribuire il medesimo rendimento dell'indice. Ciò viene definito come “replica fisica parziale dell'indice”.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati ai soli fini di copertura e di gestione dei flussi di cassa (ad esempio “*equisation*”). Laddove la regolamentazione del Fondo ovvero dell'autorità di vigilanza, possono

dettare delle restrizioni agli investimenti in particolari tipologie di strumenti mobiliari costituenti l'US Index sui quali il Comparto deve investire, quest'ultimo può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprirsi dall'esposizione al rischio generata da tali strumenti.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da azioni statunitensi e sono, altresì, consapevoli della volatilità moderatamente elevata a cui è soggetto il valore dell'investimento.

La gestione del Comparto è passiva, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori attraverso la replicazione della performance del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

HSBC Economic Scale Index United States ("US Index")

L'indice comprende gli strumenti mobiliari emessi da società che hanno sede legale e/o che risultano quotate in uno dei listini ufficiali delle maggiori borse ovvero mercati regolamentati giapponesi. L'indice include 550 costituenti.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EURO BOND IC EUR

ISIN: LU0165130088

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e la realizzazione del reddito nel tempo. Il Comparto deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di alta qualità denominate in euro emesse da governi e società quotate nei mercati sviluppati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliabile ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse, in un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni, in un portafoglio composto prevalentemente da obbligazioni *investment grade* e sono consapevoli della moderata volatilità a cui è sottoposto il valore dell'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Barclays Euro Aggregate

L'indice Barclays Euro Aggregate rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating

Investment Grade e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. È un indice Total Return e pertanto presume il reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EURO CREDIT BOND IC EUR

ISIN: LU0165125831

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione del reddito e alla crescita del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni a tasso fisso *investment grade* e altri strumenti finanziari simili, denominati in Euro.

Il Comparto può anche investire in strumenti emessi o garantiti da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliabile ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse, in un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni, in un portafoglio composto prevalentemente da obbligazioni investment grade e sono consapevoli della moderata volatilità a cui è sottoposto il valore dell'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Markit iBoxx EUR Corporate

L'indice iBoxx Euro Corporates è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating investment grade. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private. È un indice Total Return che riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EURO CREDIT BOND TOTAL RETURN IC EUR

ISIN: LU0988493606

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione del rendimento e la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Comparto investe, almeno il 90% del totale degli attivi netti, in strumenti finanziari a tasso fisso di emittenti investment grade e altri strumenti finanziari simili emessi da società quotate ovvero che eseguano la loro principale attività in mercati sviluppati o emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali degli stessi mercati. Questi strumenti sono denominati in euro.

La parte residua del totale degli attivi può essere investita in strumenti finanziari, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali di mercati emergenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliabile ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto prevalentemente da obbligazioni *investment grade* e sono consapevoli della moderata volatilità a cui è sottoposto il valore dell'investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% dei propri attivi in ABS (Asset-Backed Securities) o in MBS (Mortgage-Backed Securities). Lo stesso limite è vigente per le obbligazioni convertibili.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND I EUR

ISIN: LU0165129072

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e alla realizzazione di un elevato rendimento nel tempo. Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento non *investment grade* e altri strumenti finanziari simili ad alto rendimento denominati in Euro ed emessi da società quotate ovvero che eseguano la loro principale attività in mercati sviluppati o emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali dello stesso mercato.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni denominate in altre valute europee, inclusa la sterlina britannica.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e non *investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Constrained

Il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Index riflette le performance dei titoli di debito *Investment Grade* societari denominati in Euro pubblicamente emessi nei mercati interni dell'area Euro oppure nei mercati degli euro-bond. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore all'*investment grade* (compreso tra la classe BB e la classe B). La variante Constrained indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EUROLAND EQUITY I EUR

ISIN: LU0165074823

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel tempo. Il Comparto investirà, principalmente, in un portafoglio diversificato di azioni o strumenti finanziari equivalenti emessi da società consolidate con sede legale ovvero quotate in uno dei maggiori Mercati Regolamentati dell'Unione Monetaria Europea (EMU). Non vi sono vincoli relativi alla capitalizzazione delle emittenti, tuttavia è inteso che il Comparto investirà primariamente nelle società ad alta capitalizzazione.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI EMU Net

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione quotate all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (EMU). I paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 240 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'EMU corretta per il flottante. La variante *Net* dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES I EUR

ISIN: LU0165074070

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 agosto 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del valore dell'investimento nel tempo. A tal fine investirà, almeno il 90% del proprio patrimonio, in un portafoglio di azioni o strumenti equivalenti emessi da società dell'Eurozona a bassa e media capitalizzazione.

Per società dell'Eurozona di piccole e medie dimensioni s'intendono società con capitalizzazione di mercato inferiore a 10 miliardi di Euro. Le società sulle quali investirà il Comparto operano, generalmente, nel settore finanziario, dei beni di consumo, dei beni industriali e della tecnologia.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di copertura dei rischi, di efficienza della gestione del portafoglio e di investimento; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni e titoli simili emessi da società a bassa capitalizzazione e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI EMU SMID Net

L'Indice MSCI EMU SMID rappresenta la performance dei titoli azionari emessi dalle società a bassa e media capitalizzazione quotate nei 10 mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria Europea (Austria, Belgio, Finlandia, Germania, Francia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Spagna e Portogallo). L'indice copre approssimativamente il 14% della capitalizzazione aggiustata per il flottante. Inoltre, è un indice Total Return Net ossia considera il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (France)*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF FRONTIER MARKET IC EUR

ISIN: LU0708055537

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 gennaio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e la realizzazione di rendimenti nel tempo. Il Comparto investirà in un portafoglio composto da azioni e strumenti finanziari equivalenti di società con sede legale in uno dei mercati regolamentati nei Mercati di Frontiera ovvero la cui attività economica predominante è svolta in uno dei suddetti mercati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati di frontiera e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI Select Frontier & Emerging Market Capped Net

L'indice rappresenta la performance azionaria di società a bassa e media capitalizzazione quotate in uno dei 27 mercati emergenti di frontiera (Argentina, Bahrain, Bangladesh, Bulgaria, Colombia, Croazia, Estonia, Egitto, Giordania, Kenya, Kuwait, Kazakhstan, Libano, Lituania, Mauritius, Marocco, Nigeria, Oman, Perù, Filippine, Pakistan, Romania, Slovenia, Serbia, Sri Lanka, Tunisia, e Vietnam). Con i 157 costituenti, l'indice copre l'85% della capitalizzazione aggiustata per il flottante. L'indice è inteso nell'accezione Total Return Net, ossia considera il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN L1C EUR

ISIN: LU0551372344

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo è offrire una crescita del capitale e del rendimento nel tempo. A tal fine, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio concentrato di obbligazioni sia *investment grade* sia *non investment grade* e altri strumenti finanziari simili, denominati in valuta locale ovvero di altri paesi OECD.

Questi strumenti finanziari sono emessi da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali di Paesi Emergenti o emessi da società con sede legale in Mercati Emergenti.

S'intendono consentiti gli investimenti in azioni o strumenti equivalenti quotati in Mercati Emergenti.

Il Comparto potrà investire sino al 49% del suo patrimonio anche in titoli velocemente e facilmente convertibili in liquidità, a condizione che nei mercati emergenti non siano disponibili investimenti conformi al suo obiettivo di investimento.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da obbligazioni sia *Investment Grade* che *Non Investment Grade* e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% in azioni o strumenti finanziari simili quotati in Mercati Emergenti. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 25% del patrimonio netto in strumenti combinati di obbligazioni convertibili e opzioni.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN L1C EUR HDG

ISIN: LU0570051812

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo è offrire una crescita del capitale e del rendimento nel tempo. A tal fine, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio concentrato di obbligazioni sia *investment grade* sia *non investment grade* e altri strumenti finanziari simili, denominate in valuta locale ovvero di altri paesi OECD.

Questi strumenti finanziari sono emessi da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali di Paesi Emergenti o emessi da società con sede legale in Mercati Emergenti.

S'intendono consentiti gli investimenti in azioni o strumenti equivalenti quotati in Mercati Emergenti.

Il Comparto potrà investire sino al 49% del suo patrimonio anche in titoli velocemente e facilmente convertibili in liquidità, a condizione che nei mercati emergenti non siano disponibili investimenti conformi al suo obiettivo

di investimento.

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD). Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% in azioni o strumenti finanziari simili quotati in Mercati Emergenti. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 25% del patrimonio netto in strumenti combinati di obbligazioni convertibili e opzioni.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GEM INFLATION LINKED BOND IC EUR

ISIN: LU0630380169

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dall'8 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del Comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e la realizzazione di un rendimento nel tempo. Il Comparto deterrà principalmente un mix di obbligazioni di alta e bassa qualità emesse da governi e agenzie quotate nei mercati emergenti. I rendimenti degli investimenti sono indicizzati ai tassi di inflazione di uno o più paesi emergenti e sono denominati in valute di tali paesi.

In modo residuale, il Comparto può investire in obbligazioni non indicizzate ai tassi di inflazione e denominate in qualsiasi valuta.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di copertura dei rischi, per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e di investimento; gli strumenti derivati acquistabili possono essere

future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index

L'indice Barclays EMTIL è un indice diversificato di obbligazioni indicizzate all'inflazione della valuta locale emesse da società quotate nei Mercati Emergenti.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND IC EUR

ISIN: LU0551370306

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e alla realizzazione di un rendimento nel tempo. A tal proposito, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni sia *investment grade* sia *non investment grade* e altri strumenti finanziari simili emessi da società con sede legale nei Mercati Emergenti di tutto il mondo.

Gli strumenti sui quali investirà il Comparto devono essere primariamente denominati in dollari statunitensi e possono essere emessi da governi, agenzie governative ovvero organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di copertura dei rischi, per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e di investimento; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

L'indice JP Morgan EMBI Global rappresenta la performance degli strumenti obbligazionari attivamente negoziati nei Mercati Emergenti ed è il più liquido degli indici Emerging Market di JP Morgan. Nell'indice sono incluse obbligazioni *investment grade* e *non investment grade* emesse da entità sovrane e denominate in dollaro ovvero in euro. È un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è ribilanciato con cadenza mensile.

Limiti

Il Comparto può investire almeno il 10% e fino al 30% dei propri attivi in strumenti finanziari emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali il cui giudizio del merito creditizio non rientra nella categoria *investment grade*. Tra gli emittenti considerati si includono lo Stato del Venezuela, Turchia e Filippine.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND IC EUR HDG

ISIN: LU0747734787

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e alla realizzazione di un rendimento nel tempo. A tal proposito, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni sia *investment grade* sia *non investment grade* e altri strumenti finanziari simili emessi da società con sede legale nei Mercati Emergenti di tutto il mondo.

Gli strumenti sui quali investirà il Comparto devono essere primariamente denominati in dollari statunitensi e possono essere emessi da governi, agenzie governative ovvero organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti.

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di copertura dei rischi, per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e/o di investimento; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

L'indice JP Morgan EMBI Global rappresenta la performance degli strumenti obbligazionari attivamente negoziati nei Mercati Emergenti ed è il più liquido degli indici Emerging Market di JP Morgan. Nell'indice sono incluse obbligazioni *investment grade* e *non investment grade* emesse da entità sovrane e denominate in dollaro ovvero in euro. È un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è ribilanciato con cadenza mensile.

Limiti

Il Comparto può investire almeno il 10% e fino al 30% dei propri attivi in strumenti finanziari emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali il cui giudizio del merito creditizio non rientra nella categoria *investment grade*. Tra gli emittenti considerati si includono lo Stato del Venezuela, Turchia e Filippine.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND IC EUR

ISIN: LU0622168168

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 luglio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale e la realizzazione di un rendimento del tempo. A tal fine, il Comparto investe principalmente in obbligazioni *Investment Grade* al momento dell'acquisto e altri strumenti finanziari simili. Gli strumenti oggetto di acquisto saranno emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali con sede legale in uno dei Mercati Emergenti di tutto il mondo.

Gli strumenti possono essere denominati nella valuta locale ovvero in valuta corrente di uno dei paesi OECD.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dai seguenti indici:

50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Investment Grade Capped

50% JP Morgan EMBI Global Credit Investment Grade

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Investment Grade include i titoli di debito emessi da emittenti con classe di rating di tipo *investment grade*. La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore

investibilità.

L'indice JP Morgan EMBI Global Credit Investment Grade misura la performance di strumenti di debito estero negoziati nei mercati emergenti e con classe di rating di tipo *investment grade*. Comprende obbligazioni statunitensi denominate in dollari Brady, prestiti e Eurobond con un valore nominale in circolazione di almeno \$500 milioni.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management USA Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY RATES IC EUR

ISIN: LU0992597285

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 12 dicembre 2013, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 5 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e la realizzazione di un rendimento nel lungo tempo. Il Comparto investirà, almeno il 90% degli attivi netti, in obbligazioni *Investment Grade* e *non Investment Grade* e altri strumenti finanziari simili nonché in contratti a termine su valuta e contratti a termine senza obbligo di consegna.

Gli strumenti obbligazionari possono essere emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali di Mercati Emergenti o emessi da società con sede legale ovvero che svolgono la loro attività economica in modo prevalente in uno dei Mercati Emergenti. Tali strumenti sono perlopiù denominati o collegati alle valute locali dei Mercati Emergenti.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in dollari statunitensi e/o valute di altri mercati sviluppati.

Al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio, il Comparto può investire in liquidità e strumenti simili quotati nei mercati sviluppati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified include i titoli di debito emessi da governi quotati nei Mercati Emergenti emessi in valuta locale. L'indice include, in particolare, i titoli che risultano negoziabili direttamente dagli investitori; sono di conseguenza esclusi i paesi sottoposti esplicitamente a controlli del capitale ma non tiene conto dei vincoli normativi e fiscali nel valutare l'ammissibilità.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY RATES ICH EUR HDG

ISIN: LU0992598929

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 12 dicembre 2013, tuttavia il Comparto non risulta operativo.

Composizione e stile gestionale del Comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e la realizzazione di un rendimento nel lungo tempo. Il Comparto investirà, almeno il 90% degli attivi netti, in obbligazioni *Investment Grade* e *non Investment Grade* e altri strumenti finanziari simili nonché in contratti a termine su valuta e contratti a termine senza obbligo di consegna.

Gli strumenti obbligazionari possono essere emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali di Mercati Emergenti o emessi da società con sede legale ovvero che svolgono la loro attività economica in modo prevalente in uno dei Mercati Emergenti. Tali strumenti sono perlopiù denominati o collegati alle valute locali dei Mercati Emergenti.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in dollari statunitensi e/o valute di altri mercati sviluppati.

Al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio, il Comparto può investire in liquidità e strumenti simili quotati nei mercati sviluppati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

JP Morgan GBI-EM Global Diversified

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified include i titoli di debito emessi da governi quotati nei Mercati Emergenti emessi in valuta locale. L'indice include, in particolare, i titoli che risultano negoziabili direttamente dagli investitori; sono di conseguenza esclusi i paesi sottoposti esplicitamente a controlli del capitale ma non tiene conto dei vincoli normativi e fiscali nel valutare l'ammissibilità. La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore investibilità.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT IC EUR

ISIN: LU0551371700

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita 12 dicembre 2013, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 5 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel tempo attraverso l'investimento in via principale in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni *Investment Grade* e *non Investment Grade* ovvero in strumenti finanziari simili, contratti a termine e contratti a termine senza obbligo di consegna. Questi strumenti denominati nella valuta locale sono emessi da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti o società con sede legale nei Mercati Emergenti.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti finanziari emessi in dollari statunitensi o in un'altra moneta di un paese OECD.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice:

50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified

50% JP Morgan Emerging Local Markt Index+

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified include i titoli di debito emessi da governi quotati nei Mercati

Emergenti emessi in valuta locale La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore investibilità. L'indice JP Morgan Emerging Local Market + esprime la performance di strumenti del mercato monetario denominati in valuta locale e negoziati in 24 mercati emergenti.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT ICO EUR HDG

ISIN: LU0954274642

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 12 dicembre 2013, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 11 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel tempo attraverso l'investimento in via principale in un portafoglio diversificato di obbligazioni *Investment Grade* e *non Investment Grade* ovvero in strumenti finanziari simili, contratti a termine e contratti a termine senza obbligo di consegna. Questi strumenti denominati nella valuta locale sono emessi da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti o società con sede legale nei Mercati Emergenti.

In via residuale, il Comparto può investire in strumenti finanziari emessi in dollari statunitensi o in un'altra moneta di un paese OECD.

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, in un portafoglio composto in prevalenza da azioni quotate nei mercati emergenti e sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento.

La politica di gestione è attiva. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice:

50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified

50% JP Morgan Emerging Local Markt Index+

L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified include i titoli di debito emessi da governi quotati nei Mercati Emergenti emessi in valuta locale. La variante Global Diversified pone dei limiti per quanto riguarda il peso dei singoli emittenti rendendo una maggiore diversificazione dell'indice e assicurando una maggiore investibilità.

L'indice JP Morgan Emerging Local Market + esprime la performance di strumenti del mercato monetario denominati in valuta locale e negoziati in 24 mercati emergenti.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL EQUITY VOLATILITY FOCUSED IC EUR

ISIN: LU1103712508

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 26 giugno 2014, tuttavia il Comparto non risulta operativo.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento nel lungo periodo attraverso l'investimento in un portafoglio azionario.

Il Comparto investe, almeno il 90% del suo patrimonio netto, in azioni e titoli assimilabili di società domiciliate o che operano nei mercati sviluppati (quali i paesi OCSE) e mercati emergenti. Il Comparto può investire, in via residuale, in strumenti finanziari derivati e / o temporaneamente in titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, strumenti cash e contanti.

Il portafoglio degli investimenti del Comparto è costruito in modo da ottenere una volatilità inferiore rispetto a quella del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). In particolare il Comparto ottimizza la volatilità del portafoglio complessivo scegliendo una combinazione di titoli di bassa volatilità e titoli ad alta volatilità non correlati.

Il Comparto può raggiungere il proprio obiettivo di investimento attraverso strumenti finanziari derivati. Tuttavia, il loro uso primario sarà per finalità di copertura. Ad ogni modo il Comparto non intende investire in strumenti finanziari derivati a fini di investimento di lungo periodo, né utilizzarli nella gestione del flusso di cassa (cioè Equitisation).

Il Comparto è adatto a investitori con un orizzonte di investimento almeno pari a 5 anni. Il Comparto è da intendersi come un investimento complementare dove un'alta percentuale degli attivi può essere investita in azioni o titoli correlati, ovvero in obbligazioni con rating inferiore a investment grade dei mercati soggetti ad una volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza

riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dall'indice così composto:

MSCI AC World Net

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.446 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale.

Limiti

Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in note di partecipazione e obbligazioni convertibili.

Altresì, il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente sovrano con un rating inferiore a *Investment Grade*. Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli per un massimo di 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (UK) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL HIGH INCOME BOND ICH EUR HDG

ISIN: LU0807188452

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un elevato livello di reddito nel tempo. A tal proposito, il Comparto investe, principalmente, in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni e altri strumenti simili a livello globale. Il portafoglio può includere obbligazioni *Investment Grade*, obbligazioni ad alto rendimento e strumenti finanziari di debito asiatiche e dei Mercati Emergenti.

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia con l'obiettivo di copertura dei rischi sia per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi. In particolare, il Comparto può investire in contratti derivati a termine su valuta o altri strumenti derivati simili per proteggere il Comparto dalle perdite derivanti dal deprezzamento della valuta.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dall'indice così composto:

35% Barclays USD Emerging Markets Index

20% Barclays US Aggregate Corporate Baa Index

15% Barclays US HighYield Ba Index

15% Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD Index

15% Barclays Euro High Yield BB Hedged USD Index

L'indice Barclays USD Emerging Markets Index è un indice rappresentativo di titoli azionati emessi in mercati emergenti. L'elenco dei paesi emergenti comprende i paesi al di fuori dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Hong Kong e Singapore.

L'indice Barclays US Aggregate Corporate Baa è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari a tasso fisso, con classe di rating almeno pari ad Baa ed emessi in dollari statunitensi.

L'indice Barclays US HighYield Ba è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari a tasso fisso, con classe di rating almeno pari ad Ba ed in grado di offrire elevati rendimenti.

L'indice Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari a tasso fisso, con classe di rating investment grade e denominati in euro. La selezione degli indici è basata sulla valuta dell'emittente e non sul domicilio dello stesso.

L'indice Barclays Euro High Yield BB Hedged USD è un indice rappresentativo di titoli obbligazionari a tasso fisso, con classe di rating almeno pari ad Ba la cui valuta di denominazione è l'euro.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in *Asset-Backed Security* (ASB) e *Mortgage-Backed Security* (MBS).

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND IC EUR

ISIN: LU0930306724

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 12 giugno 2013, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 16 dicembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione, nel lungo periodo, di un rendimento in un portafoglio di strumenti

mobiliari ad alto rendimento con un basso rischio di tasso di interesse, emessi da società di tutto il mondo. A tal proposito il Comparto investe, almeno il 90% dei propri attivi netti, in strumenti finanziari *Non Investment Grade* e privi di rating e altri strumenti obbligazionari ad alto rendimento emessi da società, governi o agenzie governative dei mercati sviluppati e denominati in dollari statunitensi (USD) ovvero coperti contro la stessa valuta.

In via residuale, il Comparto può investire anche in ABS e strumenti obbligazionari emessi da società situate nei Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati quali future, opzioni, swap (inclusi credit default swap e Total Return Swap), forward su valuta, contratti in altre valute e derivati creditizi. La finalità di acquisto è la gestione del rischio di tasso di interesse, rischio di credito e rischio di cambio e, talvolta, il raggiungimento degli obiettivi di investimento.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *Non Investment Grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

BofA Merrill Lynch 1-3 year BB-B USA Euro Non Financial High Yield 2% Constrained Hedged USD

L'indice riflette la performance dei titoli obbligazionari denominati in Euro e dollari statunitensi con merito creditizio compreso tra BB e B secondo S&P ovvero giudizi equivalenti se espressi da altre agenzie di rating. I titoli sono emessi da società non operanti nel settore finanziario e hanno una durata contrattuale complessiva almeno pari a 18 mesi e una durata residua almeno pari a 12 mesi. I costituenti sono pesati in base alla capitalizzazione di mercato con un aggiustamento pro-rata per gli emittenti che temporaneamente superano il 2%.

Limiti

Ai fini degli obiettivi della gestione del rischio e di esigenze di liquidità, il Comparto può investire fino al 30% dei propri attivi in strumenti obbligazioni Investment Grade. Inoltre, il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi in Asset Backed Securities (ABS); tale limite vige anche nel caso di investimenti in titoli obbligazionari emessi da un emittenti con giudizio di rating Non-Investment Grade.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

L'esposizione valutaria del Comparto, sarà limitata al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND ICH EUR HDG

ISIN: LU0922810600

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 ottobre

2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare un elevato rendimento nel medio lungo termine. Il Comparto investirà, almeno il 90% del patrimonio netto, in un portafoglio diversificato di obbligazioni *non Investment Grade* e strumenti simili emessi da società, governi e enti locali quotati sia in Mercati Emergenti sia in mercati sviluppati. In via residuale, il Comparto può investire in Asset-Backed Security (ABS) o obbligazioni *Investment Grade* nonché in valute diverse dalla valuta di denominazione del Comparto (incluse le valute locali dei Mercati Emergenti).

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo con l'obiettivo di copertura dei rischi; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi. In particolare, il Comparto può investire in contratti derivati a termine su valuta o altri strumenti derivati simili per proteggere il Comparto dalle perdite derivanti dal deprezzamento della valuta.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti a volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

BofA Merrill Lynch 1-3 year BB-B USA Euro Non Financial High Yield 2% Constrained Hedged USD

L'indice riflette la performance dei titoli obbligazionari denominati in Euro e dollari statunitensi con merito creditizio compreso tra BB e B secondo S&P ovvero giudizi equivalenti se espressi da altre agenzie di rating. I titoli sono emessi da società non operanti nel settore finanziario e hanno una durata contrattuale complessiva almeno pari a 18 mesi e una durata residua almeno pari a 12 mesi. I costituenti sono pesati in base alla capitalizzazione di mercato con un aggiustamento pro-rata per gli emittenti che temporaneamente superano il 2%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in *Asset-Backed Security* (ASB) e fino al 30% del patrimonio netto obbligazioni *Investment Grade* nonché in valute diverse dalla valuta di denominazione del Comparto (incluse le valute locali dei Mercati Emergenti). Comunque, nel caso il Comparto ravvisi necessità di liquidità, può investire in obbligazioni *Investment Grade* nonché in valute diverse dalla valuta di denominazione del Comparto (incluse le valute locali dei Mercati Emergenti) fino al 30% del patrimonio netto.

S'intendono limitati al 10% del patrimonio netto, gli investimenti in titoli emessi da un singolo governo il cui merito creditizio non rientri nella categoria degli *Investment Grade*.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

L'esposizione valutaria del Comparto, sarà limitata al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (USA) Inc.*
Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF INDIAN EQUITY IC EUR

ISIN: LU0551366700

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 21 marzo 2012, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 26 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira all'incremento del valore dell'investimento nel tempo.

A tal proposito, il Comparto investirà in un mix di azioni emesse da società ad alta e media capitalizzazione dell'India. Esso potrà, inoltre, detenere azioni di società aventi sede legale in qualsiasi paese ma il cui interesse economico principale è rivolto all'India.

In quest'ultimo caso, il Comparto deterrà delle partecipazioni della società HSBS Global Investment Funds Mauritius Limited, la quale è una società di proprietà del Fondo che deterrà le azioni indiane.

S'intendono consentite gli investimenti diretti nell'azioni delle società indiane.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati quali future, opzioni, swap (includi credit default swap e Total Return Swap), forward su valuta, contratti in altre valute e derivati creditizi. La finalità di acquisto è la gestione del rischio di tasso di interesse, rischio di credito e rischio di cambio e, talvolta, il raggiungimento degli obiettivi di investimento.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *Non Investment Grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

S&P/IFCI India Gross

L'indice rappresenta la performance dei titoli azionari emesse dalle società in India. La locuzione "Gross" indica che l'indice include i dividendi al lordo della tassazione vigente.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited.*

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF MEXICO EQUITY IC EUR

ISIN: LU0926764985

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di reddito nel lungo periodo attraverso l'investimento in azioni di società messicane.

In particolare, il Comparto investe in via principale (almeno il 90% del totale degli attivi netti) in azioni o strumenti assimilati di società che hanno sede legale ovvero che svolgono la propria attività economica prevalentemente in Messico.

Sebbene non vi siano limiti di capitalizzazione, il Comparto investirà in società la cui capitalizzazione di mercato sia compresa all'interno di un *range* di valori.

Il Comparto ha la facoltà di investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi ovvero allo scopo di gestione dei flussi di cassa.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da azioni quotate in mercati soggetti a volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dall'indice così composto:

MSCI Mexico 10/40 IMI Net

L'indice MSCI Mexico 10/40 è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari emessi da società con sede o operanti prevalentemente in Messico. Con i suoi 27 costituenti l'indice copre circa il 85% del flottante aggiustato per la capitalizzazione di mercato. L'indice applica alcuni limiti agli investimenti secondo il US Internal Revenue Code. Il primo limite prevede che l'indice non può investire oltre il 10% dei propri attivi in azioni di un singolo emittente; mentre, il secondo e ultimo limite prevede che la somma dei pesi degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato non può superare complessivamente il 40% dello stesso. L'accezione Net indica che i flussi di dividendi vengono reinvestiti al netto della relativa tassazione.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF RMB FIXED INCOME IC EUR

ISIN: LU0708054647

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e del rendimento nel tempo. A tal proposito, il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni *non Investment Grade* come altri strumenti finanziari simili, liquidità, depositi e prodotti strutturati emessi in Renminbi (di seguito RMB).

Il mercato obbligazionario RMB è di recente istituzione, di conseguenza le opportunità di investimento in obbligazioni emesse in RMB sono limitate in quanto il mercato è ancora in sviluppo. Dunque, fino a quando il mercato obbligazionario non sarà pienamente sviluppato, il Comparto investirà in liquidità, depositi e altri strumenti a breve scadenza.

Il Comparto può investire in titoli denominati in valuta diversa rispetto al RMB e coprire l'esposizione attraverso l'acquisto di strumenti derivati.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo con l'obiettivo di copertura dei rischi ovvero per aumentare l'esposizione su Renminbi; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi. In particolare, il Comparto può investire in contratti derivati a termine su valuta o altri strumenti derivati simili per proteggere il Comparto dalle perdite derivanti dal deprezzamento della valuta.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Offshore Renmimbi Overnight Deposit Rate

L'indice Offshore Renmimbi Overnight Deposit Rate è rappresentativo del tasso di interesse riconosciuto sui depositi a brevissimo termine in Renminbi cinesi effettuati da operatori con sede legali fuori dal territorio cinese.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stesso emittente;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

HSBC GIF RMB FIXED INCOME ICO EUR HDG

ISIN: LU0782296759

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e del rendimento nel medio lungo termine. A tal proposito, il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni *non Investment Grade* come altri

strumenti finanziari simili, liquidità, depositi e prodotti strutturati emessi in Renminbi (di seguito RMB).

Il mercato obbligazionario RMB è di recente istituzione, di conseguenza le opportunità di investimento in obbligazioni emesse in RMB sono limitate in quanto il mercato è ancora in sviluppo. Dunque, fino a quando il mercato obbligazionario non sarà pienamente sviluppato, il Comparto investirà in liquidità, depositi e altri strumenti a breve scadenza.

Il Comparto può investire in titoli denominati in valuta diversa rispetto al RMB e coprire l'esposizione attraverso la stipula di strumenti derivati.

È prevista una copertura valutaria con l'obiettivo di proteggere il valore dell'investimento dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta di denominazione della classe azionaria (Euro) e la valuta base del Fondo (USD). Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo con l'obiettivo di copertura dei rischi ovvero per aumentare l'esposizione su Renmbimbi; gli strumenti derivati acquistabili possono essere future, opzioni, swap (come ad esempio credit default swap e Total Return Swap), contratti a termine su valuta e derivati creditizi. In particolare, il Comparto può investire in contratti derivati a termine su valuta o altri strumenti derivati simili per proteggere il Comparto dalle perdite derivanti dal deprezzamento della valuta.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare il capitale, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, in un portafoglio composto in gran parte da obbligazioni ad alto rendimento e *non investment grade* quotati in mercati soggetti ad volatilità moderatamente elevata.

Il portafoglio sarà gestito attivamente, con l'obiettivo di conseguire rendimenti totali per gli investitori senza riferimento ad alcun indice di mercato. Ai fini comparativi, la performance del fondo può essere confrontata con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Offshore Renmimbi Overnight Deposit Rate

L'indice Offshore Renmimbi Overnight Deposit Rate è rappresentativo del tasso di interesse riconosciuto sui depositi a brevissimo termine in Renmimbi cinesi effettuati da operatori con sede legali fuori dal territorio cinese.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di OICVM.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

È vietato al Fondo l'investimento di una quota eccedente il 10% del proprio patrimonio in:

- azioni con diritto di voto dello stesso emittente;
- titoli di debito emessi dallo stessa controparte;
- strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

INVESCO FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Invesco Funds, che è una società pubblica di capitali (*société anonyme*) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto (*société d'investissement à capital variable*) e armonizzata secondo la direttiva UE 2009/65/CE.

Lo scopo esclusivo della Società è di investire in valori mobiliari di qualsiasi tipo, strumenti del mercato monetario e qualsiasi altra attività prevista dalla legge del 17 dicembre 2010, in materia di organismi d'investimento collettivo.

La società di gestione degli OICR è Investment Management S.A., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:
37A Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg

* * * * *

INVESCO ACTIVE MULTI-SECTOR CREDIT FUND C EUR

ISIN: LU0102737490

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento e la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Comparto intende conseguire il proprio obiettivo tramite un processo di asset allocation tattica e strategica in titoli di debito correlati al credito a livello globale.

I titoli di debito correlati al credito includono il debito dei mercati emergenti, il debito high yield, il debito societario e prestiti idonei. I titoli di debito possono inoltre comprendere titoli *investment grade*, *non investment grade* e privi di rating, emessi da governi o società.

Il Comparto può altresì effettuare investimenti in liquidità, strumenti obbligazionari (inclusi ABS), strumenti finanziari derivati su attività e passività di mercato e valute mondiali.

Con riferimento agli strumenti derivati, il Comparto può investire (senza alcun limite prefissato) in futures, forwards, swaps (come Interest Rate Swap), derivati creditizi (quali *credit default swap*) e opzioni esotiche; infine, il Comparto può dirigere le risorse in derivati di derivati quali le swap option. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti al fine di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

Il Comparto è indicato ad investitori che mirano a conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio/lungo periodo e sono disposti ad accettare i rischi connessi all'investimento e ad un importante livello di volatilità del valore dei propri investimenti. È pertanto consigliato un investimento di durata pari almeno a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO ASIA BALANCED C EUR HDG

ISIN: LU0482498333

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimenti e la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe, almeno il 70% del totale degli attivi, in strumenti di debito e strumenti di capitale dell'area Asiatico-Pacifica (ad eccezione del Giappone). Il modo in cui il capitale è investito tra l'una e l'altra *asset class* può variare a discrezione del gestore e delle condizioni di mercato.

Il Comparto può investire in fondi immobiliari di diritto americano (Real Estate Investment Trust, REITs) quotati nei mercati dell'area Asiatico-Pacifica (ad eccezione del Giappone).

Il restante 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito in disponibilità liquide, in strumenti del mercato monetario, in azioni, in titoli collegati e di debito emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti di cui sopra.

Allo scopo di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e di copertura, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla crescita del capitale nel tempo, consapevoli del rischio connesso a questo tipo di investimento e della volatilità almeno moderata del valore del loro investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, in modo aggregato, fino al 30% in liquidità (con un ulteriore limite del 10% su singola controparte) o strumenti assimilati, titoli azionari o assimilati, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili) di emittenti che non hanno sede legale o che svolgono l'attività predominante nell'area Asiatico-Pacifica.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Hong Kong Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO ASIA CONSUMER DEMAND C EUR HDG

ISIN: LU0482497525

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto persegue l'obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento di almeno il 70% del totale degli attivi in strumenti di capitale delle società asiatiche (escluse le società giapponesi). In particolare, i profitti delle società asiatiche devono provenire o essere collegati alla crescita dei consumi nazionali delle economie asiatiche. Più precisamente si includono:

- società il cui profitto è tratto dalla trend di crescita dei consumi nazionali, operanti nel settore dei beni di consumo ciclici (ad esempio automobili), dei beni di consumo difensivi (quali cibo e bevande) e nel settore tecnologico;
- società che operano principalmente nello sviluppo e nella gestione di proprietà immobiliari incluse le proprietà residenziali, gli hotel, i resort e i centri commerciali. Il Comparto può investire direttamente nei fondi immobiliari chiusi quotati (REIT, Real Estate Investment Trust);
- società operanti nel settore dei servizi di comunicazione e nel settore dei servizi finanziari che traggono profitto dalla crescita della domanda dei consumatori.

Gli investimenti in azioni riguardano le società asiatiche che hanno sede legale in un paese asiatico, società con sede legale in tutto il mondo ma che svolgono l'attività commerciale in modo prevalente in un paese asiatico oppure holding il cui principale interesse è investire in una qualsiasi società con sede legale in Asia.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio e allo scopo di copertura.

Il Comparto è consigliabile per gli investitori il cui obiettivo è la crescita del capitale e sono disposti ad accettare il rischio connesso all'investimento e l'alta volatilità del valore di portafoglio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, in modo aggregato, fino al 30% in liquidità (con un ulteriore limite del 10% su singola controparte) o strumenti assimilati, titoli azionari o assimilati, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili) di emittenti che non hanno sede legale o che svolgono l'attività predominante in Asia.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidite e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione del rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Hong Kong Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE FUND C EUR HDG

ISIN: LU0482497368

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo periodo principalmente mediante l'investimento in società asiatiche attive nel settore delle infrastrutture.

Il Comparto investirà almeno il 70% delle attività totali (al netto delle liquidità accessorie) in titoli azionari e titoli obbligazionari convertibili emessi da società quotate in un mercato regolamentato asiatico, con sede legale in un paese asiatico o che operano prevalentemente in Asia e che sono impegnate prevalentemente nel settore delle infrastrutture. Sono comprese anche holding che investono prevalentemente in società con sede legale in un paese asiatico e che operano prevalentemente in tale settore.

Il Comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) esclusivamente per fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e dell'elevato livello di volatilità dei rendimenti tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo mediante un investimento specialistico. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, in modo aggregato, fino al 30% in liquidità (con un ulteriore limite del 10% su singola controparte) o strumenti assimilati, titoli azionari o assimilati, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili) di emittenti che non hanno sede legale o che svolgono l'attività predominante in Asia.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il valore degli investimenti in strumenti derivati (posizioni lunghe su strumenti di debito) non può superare il 200% degli attivi netti del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio

patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Hong Kong Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION FUND C EUR

ISIN: LU0432616810

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento e la crescita del capitale nel lungo periodo accompagnato da volatilità basse e moderate rispetto ai tradizionali indici dei mercati finanziari. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo attraverso l'esposizione sulle seguenti tre *asset class*: titoli di debito, azioni e *commodities*.

Il Comparto investe principalmente in strumenti obbligazionari, azioni e materie prime in tutto il mondo. Al fine di conseguire un'ulteriore esposizione lunga nelle tre classi di attività elencate, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (inclusi future e total return swap) in tutto il mondo.

Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati per ottenere una ulteriore esposizione lunga sui titoli di debito, le azioni e le *commodities* a livello globale. Più in generale, gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti al fine di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto si avvale di due principali strategie:

- la prima strategia persegue l'equilibrio in termini di contributo al rischio di ciascuna delle tre classi di attività, allo scopo di ridurre la probabilità, l'ampiezza e la duration di eventuali minusvalenze;
- la seconda, invece, si prefigge di spostare tatticamente l'allocazione tra le varie attività allo scopo di migliorare i rendimenti attesi.

Questo Comparto è adatto a investitori che mirano a ottenere l'apprezzamento del capitale nel tempo e sono disposti ad accettare il rischio sul capitale investito e un livello più elevato di volatilità del valore dei propri investimenti.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il valore degli investimenti in strumenti derivati (posizioni lunghe su strumenti di debito) non può superare il

200% degli attivi netti del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EMERGING LOCAL CURRENCIES DEBT FUND C EUR HDG

ISIN: LU0367024949

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo quello di ottenere un reddito e un incremento del capitale a lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in liquidità e titoli obbligazionari emessi da società, governi e altri organismi su scala mondiale, denominati in valute dei mercati emergenti.

Il Comparto potrà acquisire, inoltre, strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) e potrà raggiungere, al massimo, un'esposizione pari al doppio del valore del Comparto stesso. Tra i derivati acquisiti sono inclusi in via non esclusiva: future, contratti a termine, interest rate swap, credit default swap e titoli strutturati quali, ad esempio, credit linked note e deposit linked note. Possono essere assunte, inoltre, posizioni in valuta tramite l'acquisizione di derivati.

Il Comparto potrà inoltre investire, in via accessoria, in titoli e strumenti del mercato monetario quotati sulla borsa valori di Mosca.

Questo Comparto è adatto a investitori che mirano a ottenere l'apprezzamento del capitale nel tempo e sono disposti ad accettare il rischio sul capitale investito e un livello più elevato di volatilità del valore dei propri investimenti. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EMERGING MARKET CORPORATE BOND C EUR HDG

ISIN: LU0607517819

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di conseguire un rendimento elevato e una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli di debito di emittenti *corporate* di mercati emergenti.

L'universo investibile del Comparto è composto da liquidità e strumenti assimilati, titoli di debito (inclusi gli *asset backed securities*), strumenti finanziari derivati (posizioni lunghe/corte su debiti e crediti) e valute in tutto il mondo. Gli strumenti finanziari derivati in cui il Comparto può investire sono futures, forward, forward senza facoltà di consegna, swap (inclusi *interest rate swap*, *credit default swap* e *total return swap*) nonché strumenti derivati strutturati.

Le società nei mercati emergenti sono incluse tra gli investimenti se hanno sede legale in uno dei mercati emergenti; svolgono la loro attività commerciale prevalentemente in uno dei mercati emergenti oppure si tratta di holding che investono principalmente in società con sede legale nei mercati emergenti.

Ai fini degli obiettivi del Comparto si definiscono mercati emergenti, tutti i mercati tranne i Paesi membri dell'Unione Europea che il gestore classifica come industrializzati, USA, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Hong Kong e Singapore.

Il Comparto è rivolto ad investitori che perseguono come obiettivo di investimento la crescita del capitale nel tempo, consapevoli del rischio connesso all'investimento e dell'alto livello di volatilità del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il limite per gli investimenti in azioni e titoli correlati è pari al 20% del patrimonio del Comparto, inoltre quest'ultimo può detenere fino al 100% del patrimonio in liquidità e in strumenti del mercato monetario o fino al 10% in fondi del mercato monetario.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

Il Comparto non può investire oltre il 20% del totale degli attivi netti in strumenti di capitale o assimilati. Il valore degli investimenti in strumenti derivati (posizioni lunghe su strumenti di debito) non può superare il 200% degli attivi netti del Comparto.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EMERGING MARKET QUANTITATIVE EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: LU0503255126

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un incremento del capitale nel lungo termine.

In particolare, gli investimenti riguardano società con sede legale in uno dei paesi emergenti, società la cui attività commerciale si svolge prevalentemente presso uno dei paesi emergenti ovvero holding che investono principalmente in società con sede legale in uno dei paesi emergenti.

Il processo di selezione degli strumenti di capitale segue un processo chiaro e definito; tale processo si basa sull'analisi degli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo. Il portafoglio è costruito attraverso un processo di ottimizzazione che tiene conto del rendimento atteso per ciascun titolo e dei parametri di rischio.

Ai fini degli obiettivi del Comparto, si considerano paesi emergenti, gli stati in tutto il mondo ad eccezione degli stati membri dell'Unione Europea che il gestore classifica come industrializzati, USA, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Hong Kong e Singapore.

Il Comparto può investire in strumenti derivati con il solo obiettivo di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio e di copertura dei rischi.

Il Comparto è rivolto ad investitori che perseguono come obiettivo di investimento la crescita del capitale nel tempo, consapevoli del rischio connesso all'investimento e dell'alto livello di volatilità del valore dell'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente, seppur tenendo conto di un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI Emerging Markets Index

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 835 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante Net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota

di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Deutschland GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO ENERGY FUND C EUR HDG

ISIN: LU0367024782

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la massimizzazione del rendimento mediante l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 70% degli attivi totali (al netto delle attività liquide accessorie) in titoli azionari emessi da società attive nel settore energetico quali: grandi società petrolifere, società che prestano servizi energetici, società di infrastrutture di gas naturale, società di esplorazione e produttrici di petrolio e gas nonché società attive nel settore delle energie alternative. Il Comparto prediligerà compagnie ragionevolmente quotate che presentano una crescita superiore alla media in termini di volumi produttivi, utili, cash flows e valore dell'attività.

Il Comparto, inoltre, può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e del più elevato livello di volatilità di rendimento tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Canada Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EURO BOND C EUR

ISIN: LU0100597805

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un incremento del capitale a lungo termine.

Il Comparto investe, principalmente, in titoli di debito, denominati in Euro, emessi da società e governi, organismi internazionali, enti locali e enti pubblici nazionali. Tra i titoli di debito sui cui investe il Comparto, possono includersi i titoli garantiti da ipoteca (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS).

Il Comparto può inoltre investire in attività liquide, strumenti del mercato monetario e altri titoli di debito.

Al fine di perseguire un'efficiente gestione del portafoglio, una copertura dai rischi di mercato nonché gli obiettivi di investimento sopra citati, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi i *credit default swap* e derivati finanziari.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita del capitale nel tempo ed è consapevole dei rischi connessi all'investimento nonché ad accettare volatilità almeno moderata del valore di portafoglio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore dell' SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EURO CORPORATE BOND C EUR

ISIN: LU0243958047

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto è costituito al fine di conseguire un rendimento e incrementare il capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno i due terzi del totale degli attivi in titoli di debito o strumenti obbligazionari *corporate* denominati in Euro.

In particolare, gli investimenti sono orientati, in via primaria, su strumenti obbligazionari a tasso fisso o variabile *investment grade* (Moody's Baa o superiori) e altri strumenti ritenuti comparabili ai precedenti, dal punto di vista della qualità del credito, emessi da società in qualsiasi parte del mondo o emessi o garantiti da governi, organismi governativi, organizzazioni nazionali e internazionali nel mondo.

Il Comparto può investire in derivati su strumenti obbligazionari allo scopo di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio e con logica di riduzione dei rischi e dei costi. Ad ogni modo l'utilizzo degli strumenti derivati non può alterare il profilo di rischio del Comparto.

Il Comparto è adatto a soggetti che intendono incrementare il capitale nel tempo e sono consapevoli dei rischi connessi all'investimento e della volatilità inferiore che caratterizza gli investimenti a tasso fisso di rendimento rispetto ai fondi azionari e obbligazionari.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi in titoli *non investment grade* ovvero in liquidità. Inoltre, fino ad un terzo del portafoglio può essere investito in strumenti obbligazionari in valuta diversa dall'Euro o emessi da società pubbliche internazionali.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EURO INFLATION-LINKED BOND C EUR

ISIN: LU0119747839

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 dicembre 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un portafoglio diversificato e composto da obbligazioni e da altri titoli di debito denominati in Euro.

Almeno il 70% degli attivi sarà investito in obbligazioni *inflation-linked* e altri titoli di debito indicizzati al tasso d'inflazione denominati in Euro.

Il portafoglio si compone di strumenti obbligazionari e altri titoli di debito *investment grade*.

S'intendono consentiti gli investimenti in titoli di debito non *investment grade*.

Gli investimenti in valuta diversa dall'Euro sono possibili nel caso di copertura dal rischio di cambio e solo a discrezione del gestore degli attivi.

Sono, in generale, possibili gli investimenti in strumenti finanziari derivati con l'unico proposito di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio ovvero con la finalità di copertura dei rischi ai quali quest'ultimo risulta esposto. Gli investimenti in strumenti derivati possono includere i *credit default swap*.

Il Comparto non investirà in strumenti di capitale e non investirà più del totale degli attivi in strumenti del mercato monetario, depositi bancari, obbligazioni convertibili e obbligazioni con *warrant* collegati.

Il Comparto è consigliabile a investitori che mirano alla crescita del proprio capitale, disposti ad accettare i rischi connessi all'investimento e consapevoli della volatilità ridotta conseguente all'investimento in titoli a rendimento fisso rispetto ai fondi composti da azioni e/o obbligazioni societarie. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non investirà oltre il 30% delle sue attività in strumenti del mercato monetario, depositi bancari od obbligazioni convertibili e obbligazioni cum *warrant*. In particolare, gli investimenti in obbligazioni convertibili e obbligazioni con *warrant* non possono superare il 25% del totale degli attivi del Comparto.

Gli investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade* sono consentiti del Comparto

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EURO RESERVE C EUR

ISIN: LU0102737904

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è massimizzare il rendimento del portafoglio con un certo grado di sicurezza.

Il portafoglio è composto principalmente da strumenti finanziari a tasso fisso di breve durata denominati in Euro; la scadenza all'emissione o la durata residua degli strumenti finanziari, su cui il Comparto investe, non può essere superiore a 12 mesi.

Tra le attività finanziarie su cui può investire il Comparto con un certo grado di sicurezza, sono comprese anche strumenti obbligazionari a tasso variabile ovvero con scadenza maggiore ai 12 mesi a condizione che il tasso di interesse risulti adeguato con cadenza almeno annuale alla luce delle condizioni di mercato.

Il portafoglio può comprendere liquidità o strumenti ad essa assimilati. Inoltre può investire in strumenti finanziari derivati al fine di migliorare l'efficienza del portafoglio ovvero al fine di copertura dai rischi ai quali lo stesso risulta esposto.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano ad accrescere il proprio capitale nel breve/medio periodo attraverso un investimento in un fondo monetario caratterizzato da un basso livello di volatilità e da rendimento più prevedibili rispetto ai fondi azionari e/o obbligazionari.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 0,0% e il 0,5%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND C EUR

ISIN: LU0607519435

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi a breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del capitale attraverso investimenti principalmente in strumenti obbligazionari *investment grade* a breve termine (inclusi strumenti del mercato monetario) denominati in Euro. Il portafoglio include valori mobiliari emessi da governi, organismi governativi, organismi internazionali e società in tutto il mondo.

Gli investimenti possono riguardare strumenti obbligazionari in valuta diversa dall'Euro a discrezione del gestore a condizione che il rischio di cambio sia coperto con Euro.

La duration media del portafoglio è normalmente compresa tra 1 e 3 anni; al fine di raggiungere i propri obiettivi, il Comparto non può investire in strumenti finanziari con scadenza o durata residua superiore ai 5 anni.

Il Comparto può assumere posizioni corte e lunghe in strumenti finanziari derivati e utilizzarli per gestire la duration e il rischio di credito del portafoglio. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono effettuati per migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio, ai fini di copertura dei rischi e per raggiungere gli obiettivi di investimenti fissati dal Comparto.

Il Comparto è rivolto a soggetti che mirano alla crescita del capitale nel medio periodo e sono consapevoli del rischio e della bassa/media volatilità a cui è esposto il valore dell'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in valuta anche attraverso strumenti finanziari derivati fino ad un massimo del 20% degli attivi netti.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0194780507

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 70% degli attivi in titoli azionari o assimilati di società europee che hanno sede legale in un paese europeo, che svolgono la loro attività predominante in Europa oppure holding la cui attività predominante è investire in società con sede legale in un paese europeo.

Il Comparto può investire in titoli e strumenti del mercato monetario nel mercato Moscow exchange.

Gli investimenti del fondo si focalizzano sulle società che hanno maturato un'esperienza di crescita dei profitti nel lungo periodo e che hanno ottime prospettive di crescita future. La selezione degli stati in cui dirigere gli investimenti è effettuata in relazione alle prospettive di crescita, alle condizioni economiche e politiche, fluttuazioni del tasso di cambio, regime fiscale e la liquidità degli strumenti finanziari emessi. Inoltre, la politica di gestione del Comparto non tiene conto della capitalizzazione di mercato ed è orientata alla dismissione dei titoli detenuti nel caso di cambiamento delle condizioni dei fattori elencati in precedenza.

L'investimento in questo Comparto è consigliabile a sottoscrittori che mirano all'incremento del capitale nel tempo e sono consapevoli della moderata volatilità che caratterizza il valore dell'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore dell' SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli e strumenti del mercato monetario, quotati nelle borse russe e/o negoziati su mercati russi non regolamentati, saranno possibili entro il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL ABSOLUTE RETURN C EUR

ISIN: LU0334858080

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto è gestito con l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore rispetto al rendimento degli strumenti del mercato monetario a breve termine europeo attraverso la combinazione di strategia microeconomica *market neutral* e una strategia macroeconomica.

In particolare la strategia microeconomica si attua attraverso posizioni corte e lunghe nei mercati azionari di tutto il mondo, le posizioni lunghe possono essere assunte sia direttamente sia attraverso strumenti finanziari derivati. La strategia macroeconomica, invece, si sostanzia in investimenti e disinvestimenti in azioni, strumenti obbligazionari, valuta estera e future su indici di commodity; in tal caso le posizioni corte possono essere ottenute sia direttamente sia attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Gli strumenti azionari sono emesse, principalmente, da società che operano nel settore finanziario, tecnologico, della salute e beni di consumo difensivi.

Il Comparto investe direttamente in liquidità o strumenti assimilabili, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati, altresì, con l'obiettivo di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio o per finalità di copertura.

Il Comparto è rivolto ad investitori che vogliono accrescere il capitale nel tempo e sono consapevoli del rischio connesso all'investimento e all'alta volatilità che contraddistingue il portafoglio di investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Deutschland GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL BOND FUND C EUR HDG

ISIN: LU0794791441

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto persegue l'obiettivo di conseguire un rendimento e di incrementare il capitale nel lungo periodo attraverso un portafoglio di investimenti diversificato. Il portafoglio è costruito da strumenti obbligazionari o altri titoli di debito, inclusi *high yield bond* (obbligazioni non *investment grade*), emessi da governi, organismi sovranazionali, autorità locali e nazionali, enti pubblici e società in tutto il mondo.

Il Comparto può anche investire, con la sola finalità di una gestione efficiente di portafoglio e di copertura dei rischi, in strumenti finanziari derivati, inclusi i *credit default swap* per proteggere acquirente e venditore. L'investimento diretto in titoli azionari non è incluso tra gli obiettivi di investimento del Comparto, tuttavia, è possibile che il Comparto detenga in portafoglio titoli azionari a seguito di eventi societari ovvero di conversione di altri titoli.

L'investimento del capitale in questo Comparto è consigliato ad investitori che mirano alla crescita del capitale nel tempo, consapevoli dei rischi connessi e della volatilità, almeno moderata, del valore dell'investimento stesso.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Infine, gli investimenti in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant non possono superare il 25% del totale degli attivi del Comparto, in forma aggregata.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL CONSERVATIVE FUND C ACC EUR

ISIN: LU0166421858

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 maggio 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo il conseguimento di un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato,

mantenendo una bassa correlazione agli indici tradizionali di mercato e cercando di limitare le riduzioni del valore patrimoniale del Comparto in un periodo di mesi consecutivi.

Per riduzione di valore patrimoniale s'intende la differenza tra il prezzo più alto e il prezzo più basso osservato nel periodo di riferimento.

Il Comparto investirà in strumenti obbligazionari, azioni di società, materie prime (escluse le materie prime agricole) e valute di tutto il mondo. L'*asset allocation* sarà costantemente rettificata; più precisamente, in particolari fasi del ciclo di mercato, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti meno rischiosi, come liquidità e suoi equivalenti, strumenti obbligazionari a breve termine e altri strumenti del mercato monetario.

L'investimento del capitale in questo Comparto è consigliato ad investitori che mirano alla crescita del capitale nel tempo, consapevoli dei rischi connessi e della volatilità, almeno moderata, del valore dell'investimento stesso. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata entro di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Deutschland GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND C EUR HDG

ISIN: LU0432616653

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere nel medio-lungo termine un rendimento complessivo competitivo con garantendo un'attenta gestione dei rischi e una relativa protezione del capitale investito.

Il Comparto investirà almeno i 2/3 degli attivi in titoli obbligazionari corporate aventi rating *investment grade*.

Una quota non eccedente 1/3 del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in liquidità, strumenti

equivalenti e altri titoli di debito. Sebbene i titoli azionari non rientrino negli obiettivi di investimento, è possibile che il Comparto detenga tali titoli a seguito di evento societario o di altre conversioni.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) esclusivamente a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio. Tali strumenti possono comprendere derivati su credito, su tassi, su valute e possono essere utilizzati per la creazione di posizioni lunghe o corte.

Si prevede che gli investimenti in valute diverse dal USD saranno coperte rispetto all'USD stesso.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e del livello di volatilità dei rendimenti tipico degli investimenti in titoli obbligazionari e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul medio-lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL STRUCTURED EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: LU0482498093

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 aprile 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere nel lungo periodo la crescita del capitale mediante l'investimento di almeno il 70% dei propri attivi (al netto delle liquidità accessorie) in un portafoglio diversificato di titoli azionari e di strumenti finanziari collegati alle azioni (ad esclusione di warrant e obbligazioni convertibili) emessi da società di tutto il mondo.

La selezione degli investimenti viene effettuata attraverso un processo strutturato e chiaramente definito di selezione basato sull'analisi di indici quantitativi che permettono di individuare i vantaggi di ciascun titolo in termini di rendimento atteso, senza trascurare il controllo dei rischi.

Il Comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o

più beni sottostanti) esclusivamente per fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e del livello di volatilità dei rendimenti, tipico degli obiettivi d'investimento, e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul medio-lungo periodo mediante l'investimento in un fondo azionario tradizionale che ha come obiettivi i mercati sviluppati. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Deutschland GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND C EUR

ISIN: LU1004133028

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco di un periodo di 3 anni consecutivi; il Fondo si prefigge di generare un rendimento lordo annuo del 5% superiore all'EURIBOR a tre mesi (o tasso di riferimento equivalente).

Il Comparto mira a conseguire quest'obiettivo con meno della metà della volatilità che caratterizza i titoli azionari globali. A tal fine, il Comparto investe in titoli azionari globali nello stesso periodo di 3 anni consecutivi. Il Comparto, dunque, utilizza un'ampia gamma di idee e tecniche d'investimento per acquisire esposizione a una selezione di attività in tutti i settori economici del mondo, come per esempio azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società), materie prime, quote di altri fondi (inclusi, in modo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e strumenti del mercato monetario.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati con l'obiettivo di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio, con l'obiettivo di raggiungere determinati livelli di rendimenti ovvero per finalità di copertura.

Il Comparto è rivolto ad investitori che vogliono accrescere il capitale nel tempo e sono consapevoli del rischio connesso all'investimento e della volatilità, da moderata ad alta, che contraddistingue il portafoglio di investi-

mento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La gestione del Comparto non è vincolata ad uno specifico parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*); tuttavia, la politica di gestione è mirata a all'ottenimento di una performance migliore rispetto al *benchmark* identificato dall'indice di mercato:

Euribor 3 Months

Il tasso di interesse Euribor a 3 mesi è il tasso medio ponderato al quale le principali banche europee sono disposte a cedere 1 Euro in un orizzonte temporale trimestrale. L'Euribor è il principale riferimento come tasso d'interesse a breve. E' fissato giornalmente dalla European Banking Federation (EBF). Il panel di banche, determinato annualmente, si compone di 26 banche rappresentative del mercato dell'Area EMU.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND C EUR

ISIN: LU0534240071

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira, in via principale, alla massimizzazione del rendimento e alla crescita del capitale attraverso investimenti flessibili in strumenti obbligazionari e liquidità in tutto il mondo. Gli investimenti principali sono in strumenti obbligazionari (inclusi obbligazioni convertibili e obbligazioni non *investment grade*) e strumenti finanziari derivati attraverso posizioni lunghe e corte.

In altri termini, l'universo investibile del Comparto è rappresentato da liquidità, strumenti obbligazionari, *asset backed securities*, valuta e strumenti finanziari derivati su debiti e crediti quotati in tutto il mondo.

Il Comparto non investe in strumenti finanziari di capitale; tuttavia è possibile che siano presenti in portafoglio sia a seguito di operazioni delle società emittenti dei titoli detenuti sia a seguito di conversione di obbligazioni già presenti in portafoglio.

Gli strumenti finanziari derivati, quindi, possono essere detenuti con l'obiettivo di gestione efficiente del portafoglio, di copertura ovvero di profitto.

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori che aspirano ad un apprezzamento del capitale e sono coscienti della rischiosità dell'investimento e dell'alta volatilità del valore dello stesso. Pertanto, è consigliabile

un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND C EUR HDG

ISIN: LU0503340233

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la massimizzazione del rendimento investendo in un portafoglio flessibile composto da liquidità, titoli di debito e strumenti finanziari derivati senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.

Il Comparto, che sarà gestito attivamente, investirà principalmente in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni ad alto rendimento, anche non investment grade) e in strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti).

In determinate condizioni di mercato il Comparto potrà acquisire fino al 100% del patrimonio netto in liquidità (o strumenti simili), titoli di debito o titoli del mercato monetario (con durata residua non superiore a 397 giorni).

I derivati utilizzati dal Comparto comprendono, in via non esclusiva, future, contratti a termine, swap su tassi d'interesse, credit default swap, e, potranno consentire il conseguimento di posizioni long o short sui relativi sottostanti, nei limiti del 200% del patrimonio del Comparto stesso. I derivati potranno, inoltre, essere acquisiti per scopi di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.

Sebbene i titoli azionari non rientrino negli obiettivi di investimento, è possibile che tali titoli risultino detenuti dal Comparto in seguito, per esempio, ad eventi societari o conversioni.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e dell'elevato livello di volatilità di rendimento tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del

capitale sul medio-lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in OICR del comparto monetario senza vincoli di provenienza o valuta.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GOLD & PRECIOUS METALS C EUR HDG

ISIN: LU0503254319

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un incremento del capitale a lungo termine investendo principalmente in azioni di società, di qualsiasi provenienza geografica, operanti nei settori dell'esplorazione, dell'estrazione mineraria, della lavorazione, del commercio o dell'investimento in oro e altri metalli preziosi come argento, platino e palladio nonché diamanti.

Il Comparto, al solo fine di ottimizzare l'efficienza di gestione del portafoglio e di copertura dei rischi, può investire in strumenti finanziari derivati.

L'investimento in questo Comparto è rivolto ad investitori che mirano alla crescita del capitale e sono consapevoli del rischio connesso alla tipologia di investimento e all'elevata volatilità del valore del portafoglio. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta maggiore del 25,0%

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da

quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidite e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Canada Ltd*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO GREATER CHINA EQUITY C EUR HDG

ISIN: LU0482497871

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo. Almeno il 70% del portafoglio degli attivi è investito in azioni o titoli assimilati emessi da: società con sede legale nella Grande Cina (Cina, Hong Kong, Macau e Taiwan), agenzie governative o locali; società locale in paesi diversi, la cui attività commerciale (almeno il 50% degli utili, dei profitti, degli *asset* o della produzione) è svolta, in via principale, nella Grande Cina; e, infine, holding il cui principale interesse è investire in società con sede legale nella Grande Cina.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottimizzare l'efficienza di gestione del portafoglio ovvero allo scopo di copertura dei rischi.

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori il cui obiettivo è la crescita del proprio capitale nel tempo, consapevoli del rischio connesso al tipo di investimento nonché dell'alta volatilità a cui è esposto il valore del portafoglio. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, in modo aggregato, fino al 30% in liquidità o strumenti assimilati, titoli azionari o assimilati, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidite e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti

derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Hong Kong Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO JAPANESE VALUE EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: LU0607515870

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 ottobre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la massimizzazione del rendimento mediante l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società giapponesi quotate sui mercati regolamentari e su mercati ristretti in Giappone. Possono essere acquisiti anche altri strumenti finanziari quali obbligazioni convertibili in azioni ordinarie e altri strumenti legati alle azioni.

Il Comparto, inoltre, può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e del livello di volatilità (almeno moderato) dei rendimenti tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul medio-lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio

patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management (Japan) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO LATIN AMERICAN EQUITY C EUR HDG

ISIN: LU0503256108

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in società latinoamericane (Centro e Sud America, incluso il Messico, e Caraibi).

Il Comparto investe principalmente in azioni o titoli legati ad azioni di società con sede legale in un paese latinoamericano, società costituite o ubicate in un paese al di fuori dell'America Latina ma che svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in paesi latinoamericani, oppure holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in azioni di società con sede legale in paesi dell'America Latina.

Il Comparto può inoltre investire in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di ottimizzare l'efficienza della gestione di portafoglio e di copertura.

Il Comparto è consigliato agli investitori che mirano alla crescita del capitale nel tempo, consapevoli del rischio e dell'elevata volatilità del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0100598282

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto persegue lo scopo di generare reddito e ottenere un incremento di capitale nel lungo periodo investendo almeno il 70% delle risorse in azioni di società europee con un'enfasi particolare su grandi società con prospettive di crescita superiori alla media. Non vi è una predeterminazione geografica a priori e verrà adottata una politica flessibile per la ponderazione guidata prevalentemente da considerazioni sulle singole imprese oltre che da considerazioni economiche o commerciali generali.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di aumentare l'efficienza della gestione del portafoglio oppure copertura dei rischi.

Il Comparto è consigliato a investitori orientati alla crescita del capitale nel tempo e consapevoli del rischio connesso all'investimento e della volatilità, almeno moderata, del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY INCOME C EUR

ISIN: LU0267986395

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 ottobre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto persegue lo scopo di generare reddito e ottenere un incremento di capitale nel lungo periodo. Gli investimenti vengono diretti, per almeno il 75% degli attivi, in azioni o titoli assimilabili che offrono o riflettono prospettive di distribuzione dei dividendi e sono emessi da società che hanno sede legale in un paese europeo, che svolgono l'attività commerciale principalmente in un paese europeo oppure holding che investono in società con sede legale in un paese europeo.

Gli strumenti di capitale sui quali investe in via principale il Comparto sono emessi da società che operano nel settore finanziario, della salute, dei beni di consumo difensivi e dei beni industriali.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di aumentare l'efficienza della gestione del portafoglio oppure copertura dei rischi.

L'investimento in questo Comparto è rivolta a soggetti che mirano alla crescita del proprio capitale nel tempo e sono consapevoli di una moderata volatilità del valore del portafoglio. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0717747751

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la massimizzazione del rendimento mediante l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo prediligendo l'investimento in titoli azionari emessi da grandi imprese.

Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) sarà composto da titoli azionari o strumenti finanziari legati ad azioni, emessi da società aventi sede legale o operanti principalmente in Europa. Sono incluse in queste ultime anche le holding aventi partecipazioni in società con sede legale in

un paese europeo. Nella scelta delle società oggetto di investimento non saranno considerati vincoli o preferenze geografiche ma saranno effettuate considerazioni specifiche sulle singole imprese e considerazioni economiche o commerciali generali.

Il Comparto, inoltre, può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e del livello di volatilità (almeno moderato) di rendimento tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME C EUR

ISIN: LU0243957668

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere reddito e capitale a lungo termine attraverso un portafoglio attivamente gestito e diversificato. Il portafoglio è investito, in via primaria, in strumenti obbligazionari europei ad alto rendimento e, in via residuale, in azioni.

Almeno il 70% degli attivi totali del Comparto sono investiti in strumenti finanziari europei e, più precisamente, almeno il 50% degli attivi netti risulta investito in strumenti di debito europei.

Gli strumenti mobiliari sono emessi da società che hanno sede legale in uno stato europeo, società con sede legale in uno stato non europeo ma che svolge la propria attività commerciale in un dei paesi membri oppure holding la cui attività principale è investire in società con sede legale in uno stato europeo. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio ovvero al fine di copertura dei rischi.

Il Comparto è destinato a sottoscrittori che mirano alla crescita del proprio capitale nel tempo, consapevoli

dei rischi connessi e della volatilità, almeno moderata, del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione del rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN SMALL CAP EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0100598019

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in azioni di società di piccole dimensioni in qualsiasi borsa europea. Esso può dirigere l'allocazione delle risorse in investimenti particolari quali azioni di recupero, situazioni di OPA e, al momento dovuto, in investimenti sui mercati emergenti dell'Europa orientale.

Il Comparto mira a limitare il rischio investendo in una gamma più ampia di società di quanto non avvenga in un portafoglio convenzionale. A tal proposito, esso può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di migliorare l'efficienza del portafoglio e di copertura dei rischi.

L'investimento in questo Comparto è indirizzato a sottoscrittori che hanno come obiettivo la crescita del capitale nel tempo e sono, altresì, consapevoli del rischio che accompagna l'investimento e dell'elevato livello di volatilità del valore dell'investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0119753134

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 giugno 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento dei due terzi del totale degli attivi in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo ovvero di società che esercitino l'attività commerciale prevalentemente in un paese europeo. Il processo di selezione segue un processo di investimento altamente strutturato e definito basato sull'analisi degli indicatori quantitativi disponibili per ciascun strumento finanziario. La costruzione del portafoglio si basa su un processo di ottimizzazione che tiene conto dei rendimenti attesi e parametri di rischio di ciascuna attività. Al fine di migliorare la gestione del portafoglio e di copertura dei rischi, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è rivolto ad investitori che mirano alla incremento del capitale nel tempo e sono al corrente del rischio connesso all'investimento e della volatilità, almeno moderata, a cui è esposto il valore del portafoglio. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% in liquidità, con un ulteriore limite del 10% su singola controparte. Inoltre, tale Comparto può investire in modo aggregato, fino al 30% in liquidità o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario, titoli di *equity* e simili se emessi da soggetti che non hanno sede legale ovvero esercitano l'attività preponderante nell'Eurozona.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato

monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Asset Management Deutschland GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO US STRUCTURED EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: LU0367024279

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli azionari di società ad alta capitalizzazione quotate nella borsa americana. Almeno il 70% del totale degli attivi deve essere investito in azioni di società ad alta capitalizzazione che hanno sede legale negli USA o esercitano l'attività commerciale prelevantemente negli USA. Per "alta capitalizzazione" s'intende una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di USD.

Il processo di selezione delle azioni è altamente strutturato e definito basato sull'analisi degli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo; il portafoglio è costruito attraverso un processo di ottimizzazione che tiene conto dei parametri di rischio e del rendimento atteso.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita del capitale nel tempo ed è consapevole dei rischi connessi all'investimento nonché ad accettare una moderata volatilità del valore di portafoglio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

Al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e di copertura dei rischi, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

La gestione del Comparto non è vincolata ad uno specifico parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*); tuttavia, la performance del Comparto può essere confrontata con la performance del *benchmark* identificato dall'indice di mercato:

S&P 500 TR

Il S&P 500 Index è un indice di borsa basato sulla capitalizzazione azionaria di 500 grandi compagnie aventi azioni ordinarie quotate sul NYSE o sul NASDAQ. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento. La versione Total Return dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi.

Limiti

Il Comparto può investire, in modo aggregato, fino al 30% in liquidità o strumenti assimilati, titoli azionari o assimilati, strumenti del mercato monetario e strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili) di emittenti che non hanno sede legale o che non svolgono l'attività predominante negli USA.

Il Fondo non può investire oltre il 10% in strumenti finanziari negoziabili e strumenti del mercato diversi da quelli espressamente previsti all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non distribuisce proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco Advisers, Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

INVESCO FUNDS SERIES

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Invesco Funds Series, che è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari costituito sotto forma di unit trust di diritto irlandese e autorizzata dall'Autorità di Regolamentazione Finanziaria Irlandese.

La società di gestione degli OICR è Invesco Global Asset Management Limited, con sede legale in Irlanda, al seguente indirizzo:

43 Townsend Street
Dublino 2
Irlanda

* * * * *

INVESCO FS GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B0JBTQ29

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 agosto 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe a livello mondiale e in particolare in Nord America, Europa e Asia.

Il Comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali (al netto delle liquidità accessorie) in: titoli azionari emessi da società che ricavano la maggior parte dei propri utili da attività legate al settore immobiliare o da fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT") statunitensi quotati o negoziati su mercati riconosciuti, titoli di debito emessi da società o altri organismi quotati o negoziati in mercati riconosciuti aventi rating *investment grade*, fondi negoziati in borsa (ETF) domiciliati negli USA.

Il restante 30% degli attivi potrà essere investito in: titoli di debito o azionari emessi da organismi diversi da quelli sopra descritti ma che abbiano un'importante esposizione verso il settore immobiliare e che siano quotati o negoziati su mercati riconosciuti, titoli di Stato quotati o negoziati su mercati riconosciuti aventi rating AAA o superiore (scala Moody's, Standard's and Poor's o altra agenzia riconosciuta), titoli ad alto rendimento quotati o negoziati su mercati riconosciuti aventi rating inferiore all'*investment grade*.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e dell'elevato livello di volatilità dei ren-

dimenti tipico degli obiettivi d'investimento e che, inoltre, sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul medio-lungo periodo mediante un investimento specialistico rispetto ad altri OICR azionari che investono nei paesi sviluppati. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in titoli di debito ad alto rendimento o con rating inferiore a *investment grade* entro il 10% del patrimonio netto.

Il Comparto potrà detenere fino al 20% degli attivi totali in liquidità e potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

INVESCO FS JAPANESE EQUITY CORE FUND CH EUR

ISIN: IE00B7YKQH34

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare la crescita del valore degli attivi.

Il Comparto investirà principalmente in azioni di società giapponesi o che operino (o abbiano interessi sostanziali) in Giappone. Tali titoli azionari saranno quotati o negoziate su mercati riconosciuti.

Il Comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che sono consapevoli del rischio e del livello di volatilità di rendimenti degli obiettivi d'investimento e che mirano ad una crescita del capitale su un periodo medio-lungo. Per effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto è consigliato un investimento di durata minima 5 anni. Il Comparto risulta particolarmente adatto a investitori interessati a fondi azionari tradizionali che investono nei paesi sviluppati o a fondi obbligazionari ad alto rendimento.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

INVESCO FUNDS SERIES 2

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Invesco Funds Series 2, che è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari costituito sotto forma di unit trust di diritto irlandese e autorizzata dall'Autorità di Regolamentazione Finanziaria Irlandese.

La società di gestione degli OICR è Invesco Global Asset Management Limited, con sede legale in Irlanda, al seguente indirizzo:

43 Townsend Street

Dublino 2

Irlanda

* * * * *

INVESCO FS 2 BOND FUND C EUR HDG

ISIN: IE00BCKFCK24

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale e dei rendimenti nel lungo periodo.

A tal proposito, il Comparto investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi, enti locali, pubbliche autorità e società. Tra i titoli di debito ammessi sono inclusi i *Mortgage Backed Securities* (MBS) e gli *Asset Backed Securities* (ABS).

Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario, depositi bancari ed obbligazioni diverse da quelle che compongono l'investimento principale.

Il Comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati a scopo di gestione efficiente del portafoglio, di copertura e di investimento. Tra gli strumenti finanziari derivati in cui il Comparto può investire rientrano derivati creditizi, derivati su tassi di interesse e valute.

Il Comparto è indicato a investitori che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo e che sono, altresì, disposti ad accettare il rischio sul capitale investito e la volatilità, almeno moderata, del valore dell'investimento. E' consigliabile, quindi, un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

INVESCO FS 2 EMERGING MARKETS BOND FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B01VQG96

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 luglio 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento complessivo mediante una combinazione di reddito e crescita del valore degli attivi nel lungo periodo.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito di emittenti dei paesi emergenti, che possono essere quotati o negoziati altrove. Tra i titoli di debito ammessi, sono inclusi i titoli di debito emessi da governi, enti locali, enti pubblici, enti quasi sovrani, organismi sovranazionali, organismi pubblici internazionali nonché titoli societari e titoli convertibili.

Entro il limite del 10% del patrimonio netto il Comparto può investire in titoli strutturati (nel caso in cui l'investimento diretto non sia possibile o conveniente a causa, ad esempio, a restrizioni per investitori stranieri) come, ad esempio, titoli legati al credito, titoli legati a depositi e titoli legati a un total return swap. Tali contratti strutturati avranno durata massima residua pari a 2 anni.

Il Comparto può investire anche in titoli emessi da società o governi dei paesi sviluppati e può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) a scopo di gestione

efficiente del portafoglio. L'elenco dei paesi emergenti comprende i paesi al di fuori dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Hong Kong, Singapore e Russia.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che sono consapevoli del rischio e dell'elevato livello di volatilità di rendimenti degli obiettivi d'investimento e che mirano ad una crescita del capitale su un periodo lungo. Per effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto è consigliato un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità (o titoli equivalenti), in strumenti del mercato monetario, in azioni diverse da quelle emesse da società operanti nel settore energetico o in titoli di debito senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.

Non oltre il 10% delle attività totali del Comparto può essere investito in titoli emessi o garantiti da un paese avente un rating creditizio inferiore a *investment grade* (attribuito dalle principali agenzie di valutazione del credito riconosciute).

Gli investimenti possono essere:

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

INVESCO FS 2 GLOBAL HIGH INCOME FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B01VQF89

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 luglio 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento complessivo mediante una combinazione di reddito e crescita del valore degli attivi nel lungo periodo.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito ad alto rendimento di emittenti dei paesi emergenti, che possono essere quotati o negoziati altrove. Tra i titoli di debito ammessi, sono inclusi i titoli di debito ad alto

rendimento emessi da governi, enti locali, enti pubblici, enti quasi sovrani, organismi sovranazionali, organismi pubblici internazionali nonché titoli societari e titoli convertibili. Entro il limite del 10% del patrimonio netto il Comparto può investire in titoli strutturati (nel caso in cui l'investimento diretto non sia possibile o conveniente a causa, ad esempio, di restrizioni per investitori stranieri) come, ad esempio, titoli legati al credito, titoli legati a depositi e titoli legati a un total return swap. Tali contratti strutturati avranno durata massima residua pari a 2 anni.

Il Comparto può investire anche in titoli emessi da società o governi dei paesi sviluppati e può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) a scopo di gestione efficiente del portafoglio. L'elenco dei paesi emergenti comprende i paesi al di fuori dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Hong Kong, Singapore e Russia. Il Comparto risulta indicato ad investitori che sono consapevoli del rischio e dell'elevato livello di volatilità di rendimenti degli obiettivi d'investimento e che mirano ad una crescita del capitale su un periodo lungo. Per effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto è consigliato un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità (o titoli equivalenti), in strumenti del mercato monetario, in azioni diverse da quelle emesse da società operanti nel settore energetico o in titoli di debito senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.

Non oltre il 10% delle attività totali del Comparto può essere investito in titoli emessi o garantiti da un paese avente un rating creditizio inferiore a *investment grade* (attribuito dalle principali agenzie di valutazione del credito riconosciute).

Gli investimenti in Russia non possono superare il 15% del NAV.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Advisers Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

INVESCO FUNDS SERIES 5

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Invesco Funds Series 5, che è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari costituito sotto forma di unit trust di diritto irlandese e autorizzata

dall'Autorità di Regolamentazione Finanziaria Irlandese.

La società di gestione degli OICR è Invesco Global Asset Management Limited, con sede legale in Irlanda, al seguente indirizzo:

43 Townsend Street

Dublino 2

Irlanda

* * * * *

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B29WLT69

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali (al netto delle liquidità accessorie) in azioni o valori mobiliari legati ad azioni emessi da società con sede legale o che operano prevalentemente nella Repubblica Popolare Cinese. Sono incluse anche le holding che hanno partecipazioni investite prevalentemente in società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese.

Il restante 30% degli attivi potrà essere investito complessivamente in liquidità o titoli simili, in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti o in titoli di debito di emittenti della Repubblica Popolare Cinese.

Il Comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Comparto è indicato a investitori che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo mediante un investimento più specialistico rispetto a fondi azionari attivi nei mercati sviluppati e che sono consapevoli dei rischi legati all'eventuale cambiamento delle politiche attuate dal governo centrale cinese in merito agli investimenti stranieri. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità (o titoli equivalenti), in strumenti del mercato monetario, in azioni diverse da quelle emesse da società operanti nel settore energetico o in titoli di debito senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquidate e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Invesco Hong Kong Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS CAPITAL FUNDS PLC

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Janus Capital Funds Plc. La società è stata autorizzata ad operare come organismo di investimento collettivo dalla Banca Centrale ai sensi della Direttiva OICVM ed è registrata in Irlanda.

La società di gestione è Janus Capital International Limited, con sede legale nel Regno Unito al seguente indirizzo:

1 Ropemaker Street
Londra EC2Y 9HT
Regno Unito

* * * * *

JANUS BALANCED FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B2B36V48

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita dell'investimento nel lungo periodo mediante investimenti in titoli azionari di società e titoli obbligazionari governativi e societari.

Il Comparto investe il 35%-65% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari di società statunitensi ed il restante 35%-65% in titoli di debito di emittenti statunitensi.

Sono altresì ammessi investimenti, in misura non superiore al 35% del patrimonio netto, in obbligazioni ad alto rendimento e altri titoli di debito di emittenti internazionali. Tali titoli di debito ad alto rendimento hanno un rating inferiore all'*investment grade*, come definito dalle agenzie di rating creditizio.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati, entro un limite del 10%, al fine di ridurre il costo del portafoglio e di generare ulteriori ricavi per il Comparto. I principali strumenti utilizzati sono futures e swap.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può prendere a prestito denaro, concedere mutui o agire da garante per conto di terzi se il valore dei prestiti non supera il 10% del patrimonio netto.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patri-

monio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS EUROPE FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B3DVT143

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del capitale investito nel lungo periodo.

Il Comparto investe principalmente in azioni societarie che svolgono la maggior parte della propria attività nell'Europa occidentale, centrale e orientale, compresa la Turchia, o che traggono una parte significativa dei loro profitti da quest'area. Sono inoltre ammessi investimenti, in misura inferiore, in società non europee.

Il Comparto può investire in aziende di qualsiasi dimensione, incluse quelle a bassa capitalizzazione. L'esposizione totale in titoli negoziati in mercati emergenti non può superare il 20% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Comparto può altresì avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di un efficiente gestione del portafoglio fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto. A tal fine sono utilizzati future, opzioni e swap.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale in titoli azionari di società europee mediante un investimento di lunga durata. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del valore patrimoniale netto in titoli negoziati in qualsiasi Mercato in via di sviluppo; il cumulo degli investimenti nei Mercati in via di sviluppo non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS GLOBAL DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B9HKS450

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del capitale.

Il Comparto effettua investimenti diversificati mediante l'allocazione di capitale in titoli azionari, titoli a reddito fisso, materie prime (quali petrolio, metalli e derrate agricole) e valute. Al fine di realizzare il proprio investimento, il Comparto seleziona i propri investimenti indipendentemente dalla localizzazione geografica delle società in cui investe ed indipendentemente dalla capitalizzazione di mercato.

Il Comparto ricorre ad un uso intensivo di strumenti finanziari derivati quali futures, opzioni e swap con finalità di investimento e di efficace gestione del portafoglio.

L'esposizione del Comparto nei confronti delle materie prime può includere investimenti in exchange traded commodities ed exchange traded notes oltre che strumenti derivati.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori disposti ad effettuare investimenti a lungo termine e consapevoli della volatilità almeno moderata legata alla tipologia di investimento. È pertanto consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS GLOBAL FLEXIBLE INCOME FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B8HHR757

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale e la conservazione del capitale mediante investimenti in differenti tipologie di strumenti finanziari.

Il Comparto può effettuare investimenti in titoli di stato, obbligazioni e in azioni privilegiate di società di tutto il mondo. Tra le obbligazioni si includono le obbligazioni convertibili o permutabili con titoli azionari e le obbliga-

zioni che conferiscono il diritto di acquisire azioni, come comprovato dai warrant incorporati nei titoli o acquisiti assieme ad essi.

Sono altresì ammessi investimenti, senza alcuna limitazione, in obbligazioni con rating inferiore all'*investment grade*, in grado di offrire un rendimento elevato.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati, quali futures e swap, in misura non superiore al 10% al fine di ridurre il costo del portafoglio ed ottenere la massimizzazione dei rendimenti.

In relazione agli obiettivi di investimento, il Comparto è indotto ad investire alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine e consapevole della volatilità, almeno moderata, relativa al valore dell'investimento. Pertanto è consigliato un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B4Q8M094

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale e del reddito nel tempo.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in obbligazioni a tasso fisso o variabile emessi da società con un rating di tipo *investment grade*, valutato da agenzie di classamento creditizio. Sono inoltre ammessi investimenti in titoli obbligazionari emessi da società prive di rating.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, quali futures e swap, è finalizzata a garantire un'efficace gestione del portafoglio; i limiti all'investimento sono stabiliti di volta in volta dalla Banca Centrale.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano allocare il proprio capitale nel mercato obbligazionario globale mediante un investimento di lungo periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire il 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e il 10% del patrimonio netto in azioni ordinarie e altri titoli azionari. Inoltre, i

Il Comparto non può investire più del 10% del valore patrimoniale netto in titoli negoziati in qualsiasi Mercato in via di sviluppo; il cumulo degli investimenti nei Mercati in via di sviluppo non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS GLOBAL LIFE SCIENCES FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B2B36G96

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società internazionali operanti nel settore delle scienze naturali, ovvero impegnate nella ricerca, sviluppo, produzione e distribuzione di prodotti correlati alla salute della persona. Le imprese sono selezionate indipendentemente dalla loro capitalizzazione di mercato.

Il 25% del patrimonio totale del Comparto può essere investito nel settore sanitario, farmaceutico, cosmetico e biotecnologico.

Il Comparto può altresì avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di investimento fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto. A tal fine sono utilizzati future, opzioni e swap.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del valore patrimoniale netto in titoli negoziati in qualsiasi Mercato in via di sviluppo; il cumulo degli investimenti nei Mercati in via di sviluppo non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti

del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JANUS OPPORTUNISTIC ALPHA FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B2N6J677

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto persegue il suo obiettivo mediante investimenti in titoli azionari di emittenti statunitensi, indipendentemente dalla loro capitalizzazione di mercato. Le opportunità di generare rendimenti alpha sono create in fase di selezione degli investimenti; in particolare, si selezionano i titoli reputati sottovalutati ovvero i cui emittenti mostrano un potenziale di crescita futura.

Il Comparto può altresì avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di un'efficiente gestione del portafoglio fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto. A tal fine sono utilizzati future, opzioni e swap.

Il Comparto è indicato ad investitori con un orizzonte temporale di lungo periodo e che desiderano allocare il proprio capitale in titoli azionari statunitensi. È pertanto consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del valore patrimoniale netto in titoli negoziati in qualsiasi Mercato in via di sviluppo; il cumulo degli investimenti nei mercati in via di sviluppo non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in emittenti non statunitensi.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo. Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management LLC*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS PERKINS GLOBAL VALUE FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B412LW17

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'incremento del capitale nel lungo periodo.
I principali investimenti del Comparto riguardano titoli azionari di società internazionali di qualsiasi dimensione i cui prezzi sono considerati sottovalutati o che non godono del favore del mercato.
Non sono previsti investimenti in settori specifici.
Al fine di garantire un'efficace gestione del portafoglio, il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati quali opzioni, futures e swap. Tali strumenti possono inoltre essere utilizzati per il raggiungimento degli obiettivi di investimento. I limiti sono di volta in volta stabiliti dalla Banca Centrale.
Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicati ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. Pertanto è consigliato un investimento non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.
In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).
Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.
Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.
Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.
Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Perkins Investment Management LLC*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JANUS US VENTURE FUND I ACC EUR HDG

ISIN: IE00B2B36255

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale investito.

Il Comparto investe almeno il 50% del suo valore in azioni statunitensi a bassa capitalizzazione i cui valori di mercato sono ricompresi nell'indice Russel 2000 Growth (indice composto da società statunitensi di minori dimensioni). Le società che presentano una forte crescita di capitalizzazione in seguito all'acquisto dei titoli azionari continueranno ad essere considerate società a bassa capitalizzazione.

Sono altresì ammessi investimenti, in misura inferiore, in conosciute di dimensioni più elevate. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni di società non statunitensi.

L'importo complessivo che può essere investito nei mercati emergenti non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati, quali future, swap e opzioni, con finalità di investimento entro i limiti del 10%.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. pertanto è consigliato un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del valore patrimoniale netto in titoli negoziati in qualsiasi Mercato in via di sviluppo; il cumulo degli investimenti nei Mercati in via di sviluppo non può superare il 20% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in emittenti non statunitensi.

Non sono ammessi investimenti in misura superiore al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati all'interno del Prospetto Informativo.

Il Comparto non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente. Quest'ultimo limite è elevato al 25% in caso di titoli obbligazionari emessi da istituzioni creditizie con sede legale in uno Stato Membro dell'UE. Subordinatamente all'autorizzazione preventiva dell'Autorità, tale limite può essere elevato al 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, da uno Stato non membro della UE o da organismi internazionali di diritto pubblico di cui fanno parte uno o più Stati Membri.

Sono ammessi investimenti in Organismi di Investimento Collettivo in misura non superiore al 30% del patrimonio netto del Comparto ed in misura non superiore al 20% nel caso di un singolo OIC.

Il Comparto non può acquistare più del 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Janus Capital Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

JPM FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da JP Morgan Funds, una società di investimento a capitale variabile costituita sotto forma di société anonyme ai sensi della normativa vigente del Granducato del Lussemburgo e qualificata come Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). Il Fondo offre Comparti separati; ciascun Comparto (indicato come "classe di azioni" nello Statuto) corrisponde a un portafoglio separato di attività e passività del Fondo.

Ciascun Comparto è rappresentato da una o più Classi di Azioni. I Comparti si distinguono per le specifiche politiche di investimento o per altre caratteristiche.

La società di gestione degli OICR è JP Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., con sede legale in Lus-

semburgo, al seguente indirizzo:
6, route de Trèves, Senningerberg
L-2633 Luxembourg.

* * * * *

JPM AMERICA EQUITY C ACC EUR HDG

ISIN: LU0289216672

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di azioni di società statunitensi.

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto investe approssimativamente in 20 – 40 società e può altresì investire in compagnie canadesi.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dai potenziali rischi di mercato e/o al fine di efficiente gestione del portafoglio.

Questo Comparto azionario, gestito con un approccio aggressivo, è stato ideato per offrire un'esposizione concentrata al mercato azionario degli Stati Uniti. Poiché il portafoglio comprende circa 20-40 azioni, il Comparto può essere indicato per gli investitori disposti ad accettare maggiori rischi a fronte di rendimenti potenzialmente più elevati nel lungo periodo, oppure per gli investitori che intendono aggiungere ad un portafoglio diversificato esistente un'esposizione ad un singolo paese. Per questo motivo, il Comparto può non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta. La Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle oscillazioni della valuta tra la valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (benchmark). La Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Il S&P 500 Index è un indice di borsa basato sulla capitalizzazione azionaria di 500 grandi compagnie aventi azioni ordinarie quotate sul NYSE o sul NASDAQ. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto (in questo caso del 30% di tale ritenuta). Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del princi-

pio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EMERGING EUROPE EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0129489489

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 febbraio 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Paese emergente europeo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei paesi emergenti europei, inclusa la Russia (i "Paesi emergenti europei"), cioè investe nei Mercati Emergenti dell'Europa orientale. Se, da un lato, il potenziale di crescita a lungo termine dei Mercati Emergenti dell'Europa orientale rende questo Comparto molto interessante per gli investitori alla ricerca di elevati rendimenti sui loro investimenti, dall'altro gli investitori di questo Comparto devono essere disposti ad accettare gli ulteriori rischi di natura politica ed economica associati agli investimenti nei Mercati Emergenti.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dai potenziali rischi di mercato e/o al fine di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato per gli investitori che dispongono già di un portafoglio diversificato a livello internazionale e che intendono investire in attivi più rischiosi allo scopo di incrementare i potenziali rendimenti. Poiché i mercati azionari emergenti sono caratterizzati da un'elevata volatilità, Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Emerging Markets Europe Index (Total Return Net)

Il MSCI Emerging Markets Europe Index (Total Return Net) è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi emergenti d'Europa. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EMERGING MARKETS STRATEGIC BOND C (PERF) ACC EUR HDG

ISIN: LU1049748566

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 aprile 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento (*benchmark*) sfruttando le opportunità di investimento in titoli di debito e strumenti assimilati o valute dei mercati emergenti.

A tal proposito, il Comparto investirà, in misura prevalente, in titoli di debito emessi o garantiti da governi, enti pubblici, amministrazioni statali e provinciali, organizzazioni sovranazionali nonché società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in paese con mercato emergente.

S'intendono consentiti gli investimenti in titoli di debito non *investment grade* (o privi di rating) e/o in *Asset Backed Security* (ABS).

Il Comparto potrà investire fino al 100% dei propri attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi e titoli di Stato se non saranno individuate opportunità idonee di investimento.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse le valute locali dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro). Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura da potenziali rischi di mercato nonché al fine di conseguire l'obiettivo di investimento.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto è adatto agli investitori che mirano a conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento nel medio periodo beneficiando di un approccio multisettoriale, flessibile e diversificato.

Poiché il Comparto è incentrato sull'universo delle obbligazioni dei mercati emergenti anziché sulla volatilità della liquidità, esso risulta indicato per gli investitori con un orizzonte di investimento minimo di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

ICE 1 Month EUR LIBOR

L'ICE 1 Month EUR LIBOR è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e viene calcolato come il tasso medio a 1 mese al quale una selezione di istituti di credito si concedono finanziamenti nel mercato monetario di Londra.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni *contingent convertible* (CoCo bond).

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato

monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EU GOVERNMENT BOND C ACC EUR

ISIN: LU0355583906

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 aprile 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea, esclusi amministrazioni ed enti locali, denominati in Euro o in altre valute dell'Unione Europea.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo in una vasta gamma di titoli di Stato dell'Unione Europea. Pertanto, esso può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un investimento con un grado di rischio relativamente basso. Se aggiunto a un portafoglio azionario, il Comparto può inoltre incrementare potenzialmente i rendimenti corretti per il rischio, offrendo un'opportunità di diversificazione agli investitori azionari con un'esposizione obbligazionaria contenuta o nulla.

Il Comparto, quindi, potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise europee. Tuttavia, le attività del Comparto saranno denominate in Euro o coperte nei confronti dell'Euro.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)

Il J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross) è un indice appartenente al gruppo di indici J.P. Morgan dei mercati sviluppati. Gli indici GBI sono indici ponderati per la capitalizzazione di mercato per i debiti governativi a tasso fisso. Il particolare, il EMU Government bond index misura i proventi totali dagli investimenti in debiti a tasso fisso emessi dai governi membri dell'Unione Monetaria Europea.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato

monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EURO CORPORATE BOND C ACC EUR

ISIN: LU0408847852

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito societari denominati in euro con rating *investment grade*. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito emessi da governi di paesi aventi l'Euro come moneta nazionale, esclusi organismi sovranazionali, amministrazioni ed enti locali.

Il Comparto può investire in misura limitata in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating nonché in obbligazioni *contingent convertible*. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati delle obbligazioni societarie denominate in Euro, investendo principalmente in titoli di debito societari denominati in Euro con rating *investment grade* e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Il Comparto è indicato per gli investitori che intendono effettuare degli investimenti nel settore e beneficiare dei tassi di rendimento più alti generalmente offerti dalle obbligazioni societarie rispetto a quelle governative. Poiché una parte sostanziale degli attivi investiti nel Comparto è denominata in Euro, il Comparto può essere indicato per investitori che possono beneficiare di tali opportunità di diversificazione, limitando il rischio di cambio. Inoltre, esso potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

Barclays Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)

Il Barclays Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) appartiene alla famiglia Barclays Euro Aggregate Bond che rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente.

È un indice Total Return Gross e pertanto presume il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROLAND SELECT EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0308872554

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese dell'Area Euro.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utile e di flussi di cassa. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari dell'Area Euro investendo principalmente in società di paesi che fanno parte dell'Area Euro (i "Paesi dell'Area Euro").

Il Comparto può essere indicato per investitori esperti interessati ad un rendimento a lungo termine ottenuto mediante l'investimento principalmente in titoli azionari con dividend yield alto di società europee e che al contempo vogliono minimizzare l'esposizione al rischio di mercato dei titoli europei. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

Il parametro di riferimento (*benchmark*) il cui andamento è in parte analogo a quello della Classe di Azioni è identificato dal seguente indice:

MSCI EMU Index (Total Return Net)

Il MSCI EMU Index (Total Return Net) è un indice che rappresenta la performance dei mercati azionari di 10 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo, Spagna. È un indice a capitalizzazione che viene ribilanciato semestralmente. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE DYNAMIC C ACC EUR

ISIN: LU0129450945

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto applica un processo di investimento attivo basato sull'investimento sistematico in titoli azionari con specifiche caratteristiche di stile, quali *value* e *momentum*, che sono associate a una sovraperformance nel lungo periodo, in virtù dell'impatto di fattori psicologici sui mercati azionari.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società europee gestito con un approccio aggressivo. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core* esistente, oppure per gli investitori che intendono incrementare i potenziali rendimenti nel lungo periodo e che sono disposti ad accettare i rischi aggiuntivi insiti nel Comparto. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0129441100

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 agosto 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Esso può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di acquistare o vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento, che considera un parametro di riferimento (*benchmark*) rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. La Classe di Azioni registrerà un andamento in parte analogo a quello del *benchmark*.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee, pertanto il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il *benchmark* di riferimento è identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE EQUITY PLUS C ACC EUR

ISIN: LU0289214545

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Per incrementare i rendimenti dell'investimento, il Comparto utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale tramite un'esposizione a società europee ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro

5 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta.

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE FOCUS C ACC EUR

ISIN: LU0169525168

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 12 aprile 2007, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 16 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società a capitalizzazione alta, media e bassa aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio

glio di società europee a capitalizzazione alta, media e bassa gestito con un approccio aggressivo. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core* esistente, oppure per gli investitori che intendono incrementare i potenziali rendimenti nel lungo periodo ma che sono anche disposti ad accettare i rischi aggiuntivi insiti nella strategia di investimento del Comparto. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE HIGH YIELD BOND C ACC EUR

ISIN: LU0159054922

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 dicembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito con rating inferiore a *Investment Grade*, denominati in una valuta europea o emessi o garantiti da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Il Comparto può anche investire in titoli di debito sprovvisti di rating, in titoli dei mercati emergenti oppure in titoli obbligazionari *contingent convertible*. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari europei investendo principalmente in obbligazioni europee e non europee con rating inferiore a *investment grade* denominate in valute europee e in altri titoli di debito, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Poiché il Comparto investe, oltre che in titoli *investment grade*, anche in obbligazioni ad alto rendimento, esso è particolarmente indicato per gli investitori disposti ad assumersi rischi aggiuntivi allo scopo di conseguire rendimenti futuri più elevati. Questo Comparto può essere utilizzato dagli investitori per integrare un portafoglio obbligazionario *core* esistente investito in titoli di Stato o di enti pubblici con un minor grado di rischio, al fine di beneficiare di una maggiore diversificazione mediante l'esposizione al più elevato potenziale di rendimento dei titoli con rating inferiore a *Investment Grade*. Il Comparto può essere altresì utilizzato come investimento a sé stante dagli investitori che mirano alla crescita del capitale.

Considerata la più elevata volatilità dei titoli ad alto rendimento, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

Il BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial High Yield Constrained Index appartiene alla famiglia degli BofA Merrill Lynch Euro High Yield che riflettono le performance dei titoli di debito societari denominati in Euro sotto l'*Investment Grade* pubblicamente emessi nei mercati interni dell'area Euro oppure nei mercati degli eurobond. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore al *Investment Grade* (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch) e un livello di rischio *Investment Grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di Moody's, S&P e Fitch). È un indice Total Return Gross che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione. La variante Constrained indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE SMALL CAP C ACC EUR

ISIN: LU0129456397

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 gennaio 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società a bassa capitalizzazione aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Per capitalizzazione di mercato si intende il controvalore totale delle azioni di una società, il quale può variare notevolmente nel tempo. Per società a bassa capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato compresa nel *range* della capitalizzazione di mercato delle società facenti parte del *benchmark* del Comparto al momento dell'acquisto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee a bassa capitalizzazione. Benché tali società abbiano spesso offerto agli investitori periodi di rendimenti estremamente elevati, esse presentano storicamente una minore liquidità e un rischio di dissesto finanziario più elevato rispetto alle blue chip di maggiori dimensioni. Pertanto gli investitori devono essere consapevoli che questo Comparto potrebbe risultare più volatile rispetto ai comparti azionari che privilegiano le società ad alta capitalizzazione *core*.

Poiché il Comparto è investito in azioni, esso potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

Euromoney Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net)

L'Euromoney Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net) è un indice rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di società europee (comprese quelle del Regno Unito). E' un indice Total Return Net, cioè che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH C ACC EUR

ISIN: LU0129443577

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 marzo 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in un portafoglio growth composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio growth composto da società europee. Poiché i titoli *growth* tendono a sovraperformare in momenti diversi rispetto alle azioni *value*, gli investitori devono essere disposti ad accettare periodi di sottoperformance. Tuttavia, la ricerca dimostra che entrambi gli stili di investimento hanno sovraperformato nel lungo periodo. Pertanto, questo Comparto è indicato sia per dare un orientamento *growth* ad un portafoglio diversificato esistente sia come investimento a sé stante.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Growth Index (Total Return Net).

Il MSCI Europe Growth Index (Total Return Net) è un indice di capitalizzazione adeguato-ponderato di mercato che è stato progettato per misurare le performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati in Europa. Tale indice considera gli indici di mercato dei seguenti 15 paesi sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE STRATEGIC VALUE C ACC EUR

ISIN: LU0129445192

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in un portafoglio *value* composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio *value* composto da società europee. Poiché i titoli *value* tendono a sovraperformare in momenti diversi rispetto alle azioni *growth*, gli investitori devono essere disposti ad accettare periodi di sottoperformance. Tuttavia, la ricerca dimostra che entrambi gli stili di investimento hanno sovraperformato nel lungo periodo. Pertanto, questo Comparto è indicato sia per dare un orientamento *value* ad un portafoglio diversificato esistente sia come investimento a sé stante. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Value Index (Total Return Net)

Il MSCI Europe Value Index (Total Return Net) è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari di 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. È un indice a capitalizzazione che viene ribilanciato semestralmente. È un indice Total Return Net, che cioè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM EUROPE TECHNOLOGY C ACC EUR

ISIN: LU0129494729

Il Comparto è di tipo Azionari informatica.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in azioni di società europee operanti nel settore della tecnologia (inclusi i media e le telecomunicazioni).

In particolare, il Comparto investirà almeno il 67% degli attivi in titoli azionari emessi da società operanti nel settore della tecnologia aventi sede o che svolgono la parte preponderante dell'attività economica in un paese europeo.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono possibili con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto a investitori che sono alla ricerca di una strategia azionaria rischiosa volta ad integrare un portafoglio "core" esistente ovvero a investitori che intendono assumere un'esposizione esclusiva in un settore del mercato azionario. Pertanto, è consigliabile un orizzonte temporale minimo di investimento pari a 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

L'indice MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 riflette la performance dei titoli azionari di società a bassa e media capitalizzazione operanti nel settore della tecnologia fra i 15 mercati sviluppati in Europa. I titoli legati all'indice sono classificati nel settore Information Technology secondo la classificazione GICS (Global Industry Classification Standard). L'indice è costruito secondo la regola del 10/40, secondo cui gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti mentre il cumulo degli investimenti in titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto non possono superare il 40% del patrimonio netto. L'indice ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM FLEXIBLE CREDIT C ACC EUR HDG

ISIN: LU0492668636

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 gennaio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale sfruttando le opportunità di investimento nei mercati creditizi su scala globale.

A tal proposito, esso investe principalmente in titoli di debito societari a livello mondiale. Il Comparto, inoltre, può investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni *contingent convertible*, titoli di debito emessi da agenzie governative, *covered bond* e *credit linked note*.

Una quota significativa del patrimonio del Comparto può essere investita in *collateralized loan obligation* e altri tipi di *Asset-Backed Securities* e *Mortgage-Backed Securities*, di cui una porzione consistente può essere composta da *collateralized loan obligation*.

S'intendono consentiti gli investimenti in titoli di debito in sofferenza e titoli insolventi.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e di copertura da potenziali rischi di mercato. Inoltre, il Comparto può utilizzare derivati su azioni con finalità di gestione dell'esposizione azionaria, nonché di gestione della correlazione con i mercati azionari.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse le valute locali dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il Comparto è indicato per gli investitori che intendono integrare un portafoglio obbligazionario "core" esistente investito in titoli di Stato o di enti pubblici, caratterizzato da un minor grado di rischio, al fine di beneficiare di una maggiore diversificazione mediante l'esposizione al più elevato potenziale di rendimento offerto da un portafoglio di obbligazioni societarie gestito attivamente. Pertanto, l'orizzonte di investimento minimo è pari almeno a 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

L'indice Barclays Multiverse Corporate deriva dall'indice Barclays Multiverse Index che rappresenta in misura ampia il mercato dei titoli di debito a reddito fisso. Quest'ultimo viene determinato dalla aggregazione di altri due indici: Global Aggregate Index e Global High Yield Index.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd* e *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GERMANY EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0129458179

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Germania.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società tedesche. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono aggiungere ad un portafoglio diversificato esistente un'esposizione ad un singolo paese, oppure per gli investitori che intendono effettuare un investimento azionario *core* a sé stante allo scopo di conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Considerato che il Comparto è investito in titoli azionari, e considerati i rischi economici, valutari e politici associati all'investimento in un singolo paese, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

HDAX Index (Total Return Gross)

Il HDAX Index (Total Return Gross) è un indice azionario calcolato dalla borsa tedesca. È costituito dalle compagnie membre dei DAX, MDAX e TecDAX che sono indici della Borsa di Francoforte facenti riferimento a compagnie tedesche. È un indice Total Return Gross che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo

della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES C ACC EUR HDG

ISIN: LU0890597809

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento (*benchmark*) investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito e valute.

In particolare, il Comparto investirà, almeno il 67% del patrimonio, in titoli di debito inclusi i titoli di debito emessi da governi e agenzie governative, enti statali e provinciali, organismi internazionali e società, nonché Asset Backed Security (ABS), Mortgage Backed Security (MBS) e valute. Tali investimenti sono possibili sia direttamente sia tramite strumenti finanziari derivati.

Gli investimenti non sono soggetti a vincoli legati all'area geografica degli emittenti né al giudizio di rating. Il Comparto, infatti, può investire in qualsiasi paese (inclusi i mercati emergenti) nonché in titoli con rating inferiore a *investment grade* o privi di rating.

Il Comparto può investire, fino al 100% degli attivi, in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse le valute locali dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Sono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di copertura da potenziali rischi di mercato e al fine di conseguire l'obiettivo di investimento. Il Comparto può altresì utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni con finalità di gestione dell'esposizione azionaria e della correlazione con i mercati azionari.

Il Comparto è adatto a investitori che desiderano conseguire un rendimento attraverso l'esposizione ai mercati del debito e delle valute su scala mondiale. Pertanto, è consigliabile un orizzonte di investimento minimo pari ad almeno 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

L'indice Barclays Multiverse Index che rappresenta in misura ampia il mercato dei titoli di debito a reddito fisso. Esso viene determinato dalla aggregazione di altri due indici: Global Aggregate Index e Global High Yield Index.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% del proprio patrimonio, in obbligazioni convertibili. Inoltre, esso non può detenere titoli azionari, oltre il 10% del patrimonio netto, a seguito di eventi quali la conversione di titoli di debito ovvero ristrutturazione.

Sono consentiti investimenti in obbligazioni *contingent convertible* fino al 10% patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd* e *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL CONVERTIBLES C ACC EUR

ISIN: LU0129415286

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 settembre 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli convertibili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

L'esposizione ai titoli convertibili può essere ottenuta tramite obbligazioni convertibili e altri titoli che incorporano opzioni di conversione in titoli azionari. Il Comparto può anche investire in warrant.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Questo Comparto offre parte dei potenziali rendimenti di un portafoglio azionario, ma con le caratteristiche di minore volatilità associate alle obbligazioni. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo con un grado di rischio potenzialmente inferiore a quello insito in un puro portafoglio azionario. Gli investitori di questo Comparto dovrebbero avere inoltre un orizzonte di investimento minimo compreso di 3 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in Euro o coperta nei confronti dell'Euro.

Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di acquistare o vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento. La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento detto *benchmark*, il cui andamento può essere molto diverso da quello registrato dalla Classe di Azioni.

Il *benchmark* di riferimento è identificato dal seguente indice:

Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hdg to EUR

Il Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hdg to EUR è un indice che rappresenta la performance dei principali titoli obbligazionari convertibili mondiali con valore di emissione superiore a 100 milioni di Dollari USA. È un indice di tipo total return e la sua composizione è rivista con cadenza trimestrale. La caratteristica "hedged" garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL CORPORATE BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0439179432

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito societari con rating *investment grade*. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto può, inoltre, investire in titoli di debito internazionali emessi da governi, ad eccezione di organismi sovranazionali, amministrazioni locali e agenzie pubbliche. Il Comparto può investire in misura limitata in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating nonché le obbligazioni *contingent convertible*.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati globali delle obbligazioni societarie investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating *investment grade* e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono effettuare degli investimenti nel settore e beneficiare dei tassi di rendimento più alti generalmente offerti dalle obbligazioni societarie rispetto a quelle governative.

Poiché una parte sostanziale degli attivi investiti nel Comparto è denominata in o è coperta contro il rischio di cambio verso Dollari USA, il Comparto può essere indicato per investitori che mirano a beneficiare di tali opportunità di diversificazione, limitando il rischio di cambio. Inoltre, esso potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in Dollari USA o coperta nei confronti del Dollaro USA. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

Il Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice costruito per misurare l'universo degli investimenti societari emessi in tutto il mondo. È un indice Total Return Gross che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL DYNAMIC C ACC EUR

ISIN: LU0243499265

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da emittenti aventi sede in qualsiasi paese inclusi i paesi emergenti. Il Comparto utilizza un processo di investimento di tipo attivo basato sull'investimento sistematico in titoli azionari con caratteristiche specifiche.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di compagnie gestite globalmente con un approccio aggressivo. Pertanto, il Comparto può essere indicato per investitori alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core* esistente, oppure per gli investitori che intendono incrementare i potenziali rendimenti nel lungo periodo ma che sono anche disposti ad accettare i rischi addizionali insiti nella strategia di investimento del Comparto. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Index (Total Return Net)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL FOCUS FUND C ACC EUR

ISIN: LU0168343191

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 gennaio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società a capitalizzazione alta, media e bassa che, a giudizio del Gestore degli investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale, che a giudizio del Gestore degli investimenti presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili.

Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core*, oppure per gli investitori che intendono incrementare i potenziali rendimenti nel lungo periodo ma che sono anche disposti ad accettare i rischi addizionali insiti nella strategia di investimento del Comparto. Il Comparto, dunque, potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo *benchmark*.

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del *benchmark*.

Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Index (Total Return Net)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante definito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL GOVERNMENT BOND C ACC EUR

ISIN: LU0406674407

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 febbraio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito emessi o garantiti da governi di tutto il mondo, esclusi organismi sovranazionali, amministrazioni ed enti locali.

In via accessoria il Comparto può investire in strumenti a breve termine del mercato monetario, depositi presso istituti di credito e quote di OICVM che investono nel mercato monetario.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato globali. Il Comparto offre accesso ad un vasto range di titoli di debito governativi a livello globale. Pertanto, esso può essere indicato per investitori alla ricerca di investimenti relativamente poco rischiosi. Se associato ad un portafoglio azionario, il Comparto può potenziare i rendimenti *risk-adjusted*, offrendo una strategia di diversificazione per gli investitori azionari che hanno un'esposizione alle obbligazioni piccola o nulla. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR

Il JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati mondiali considerando tutte le scadenze. L'indice misura il rendimento totale derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari di 13 paesi sviluppati quali Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Regno Unito e USA. L'indice, essendo di tipo *hedged* to Euro, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Non sono consentiti investimenti in obbligazioni convertibili, azioni o altri diritti di partecipazione.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL HEALTHCARE C ACC EUR

ISIN: LU1048171810

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale.

In particolare, il Comparto investe, almeno il 67% degli attivi, in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti possono avere sede in qualsiasi paese (inclusi i paesi emergenti).

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo *benchmark*.

Inoltre, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato per gli investitori che sono alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio "core" esistente oppure per gli investitori che intendono assumere un'esposizione esclusiva a Società Healthcare in un orizzonte di investimento minimo di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)

L'indice MSCI World Health Care è rappresenta la performance dei titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione fra 23 mercati sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti). I titoli inclusi nell'indice sono classificati nel settore sanitario secondo il Global Industry Classification Standard (GICS®). L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd* e *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES C ACC EUR

ISIN: LU0208853860

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 marzo 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di società del settore delle risorse naturali a livello globale. Le società del settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari.

Il Comparto avrà un'esposizione a società che si trovano nella parte iniziale della fase di esplorazione. Una quota significativa del patrimonio del Comparto può essere investita in mercati ad alto rischio e in società a bassa capitalizzazione.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo attive nel settore delle risorse naturali, perlopiù nella parte iniziale della fase di esplorazione iniziale. Se da un lato questo approccio mirato può dar luogo a rendimenti relativamente elevati quando il settore delle commodity gode del favore del mercato, dall'altro gli investitori possono subire prolungati periodi di *sottoperformance* quando tale settore perde il favore del mercato.

Tuttavia, poiché in passato le azioni del settore delle risorse naturali hanno evidenziato una bassa correlazione con il mercato azionario, l'investimento nel Comparto può aggiungere benefici di diversificazione a portafogli azionari esistenti. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori con orizzonte di investimento minimo di 5 anni che sono alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core* esistente, oppure per gli investitori diversificati ed esperti che intendono assumere un'esposizione esclu-

siva ad un singolo settore del mercato azionario.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato, tuttavia la classe di azioni sarà gestita senza fare riferimento ad esso:

Euromoney Global Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net)

L'Euromoney Global Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net) è un indice che misura i rendimenti delle compagnie dei paesi sviluppati e dei paesi emergenti appartenenti al settore dell'energia e al settore dell'estrazione di minerali e metalli. Tali settori hanno lo stesso peso nella formazione dell'indice ad ogni ribilanciamento. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES USD C ACC EUR HDG

ISIN: LU0336377642

Il Comparto è di tipo Azionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di Real Estate Investment Trust ("REIT") e altre Società immobiliari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro USA, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta o può essere gestita con riferimento al *benchmark*.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in azioni cinesi di Classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un porta-

foglio di REIT e in società che possiedono, sviluppano, gestiscono o finanziano immobili, il cui patrimonio o le cui attività immobiliari rappresentano più del 50% della loro capitalizzazione di mercato ("Società immobiliari"). Il Comparto è diversificato tra numerosi mercati, ma poiché l'esposizione è concentrata prevalentemente sul mercato immobiliare, gli investitori del Comparto dovrebbero avere un orizzonte di investimento minimo di 5 anni. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un investimento in azioni del settore immobiliare volto ad integrare un portafoglio *core* esistente, oppure per gli investitori che intendono assumere un'esposizione esclusiva al mercato immobiliare. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) Hedged to EUR

Il FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) Hedged to EUR è un indice che rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari dei paesi sviluppati, essendo l'EPRA (European Public Real Estate Association) un'associazione no profit che rappresenta le società immobiliari quotate in Europa e la NAREIT la sua equivalente statunitense. Attività immobiliari definite rilevanti sono la proprietà, il controllo e lo sviluppo della produzione di reddito immobiliare. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL STRATEGIC BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0587803247

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 febbraio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche, e Asset-Backed Securities e Mortgage-

Backed Securities.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in Mortgage-Backed Securities e Asset-Backed Securities che dovranno avere, al momento dell'acquisto, un rating pari almeno a B secondo Standard & Poor's o un rating analogo assegnato da un'altra agenzia di rating indipendente.

Il Comparto cerca di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato. La ripartizione dei titoli di debito tra paesi, settori e rating può variare in misura significativa. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il Comparto può detenere, mediante strumenti finanziari derivati, fino al 100% degli attivi netti in posizioni corte.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Questo è un Comparto di obbligazioni total return rivolto ad investitori che ricercano un rendimento che superi il benchmark riducendo al contempo la probabilità di perdite di capitale nel medio periodo attraverso un approccio flessibile e multisettoriale che si concentra su rendimenti assoluti e sulla generazione di valore proveniente da fonti differenti.

Poiché il Comparto si concentra su un universo di obbligazioni piuttosto che sulla volatilità della liquidità, esso potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro USA, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in Dollari USA o coperta nei confronti del Dollaro USA. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato, tuttavia la classe di azioni sarà gestita senza fare riferimento ad esso:

EONIA

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Agerage) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% del suo patrimonio, in obbligazioni convertibili e può detenere, fino al 10% del suo patrimonio, titoli azionari, a seguito di eventi connessi agli investimenti in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito in fase di conversione o ristrutturazione societaria.

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 10% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo

restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0336376917

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione e avere di volta in volta un'esposizione concentrata a taluni settori o mercati.

La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro USA, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto può altresì investire in quote di altri OICVM ovvero altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale gestito con un approccio aggressivo. Il Comparto può essere indicato per investitori che intendono conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'esposizione ad un portafoglio di società gestite secondo un approccio aggressivo. Pertanto, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI All Country World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM HIGHBRIDGE EUROPE STEEP C ACC EUR

ISIN: LU0325073871

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe il proprio patrimonio principalmente in titoli azionari, liquidità e strumenti equivalenti, nonché in strumenti a breve scadenza tra cui, a titolo non esaustivo, titoli di Stato, titoli emessi da imprese e depositi a termine. Il Comparto assume un'esposizione, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, a titoli azionari di società aventi sede o che esercitano la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. L'esposizione minima a tali titoli azionari è pari al 67% degli attivi del Comparto.

Il Comparto utilizza il processo STEEP (Statistically Enhanced Equity Portfolio), che impiega un approccio quantitativo basato su modelli proprietari sviluppati dal Gestore degli investimenti, il quale individua opportunità di negoziazione, misura e controlla il rischio del portafoglio e immette ordini nei mercati elettronici durante l'intera giornata di contrattazioni. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione prevalentemente a società europee, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto è a gestione attiva ed offre un'esposizione ai titoli europei. Esso inoltre utilizza un processo di investimento basato su una strategia che cerca di sfruttare le inefficienze dei piccoli mercati. Pertanto, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di una strategia azionaria più rischiosa volta ad integrare un portafoglio *core*, oppure per gli investitori che intendono incrementare i potenziali rendimenti nel lungo periodo ma che sono anche disposti ad accettare i rischi addizionali insiti nella strategia di investimento del Comparto.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti quindici mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Highbridge Capital Management, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR HDG

ISIN: LU1303367871

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in molteplici classi di attivi su scala mondiale. A tal fine, il Comparto ripartisce il proprio patrimonio tra i sub-gestori non affiliati a JPMorgan Chase & Co che utilizzano strategie di investimento alternative o non tradizionali.

Attraverso l'allocazione attraverso strategie alternative o non tradizionali, il Comparto mira a conseguire un rendimento con una volatilità contenuta e una bassa sensibilità all'andamento dei mercati azionari e dei mercati dei titoli a reddito fisso tradizionali.

Oltre ad allocare le attività tra i sub-gestori, il gestore degli investimenti può gestire direttamente una parte del portafoglio del Comparto a fini, tra l'altro, di copertura del portafoglio e di temporaneo adeguamento dell'esposizione complessiva dello stesso.

Il Comparto può investire, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in un'ampia gamma di attività quali, titoli azionari, titoli di debito governativi e societari (compresi *covered bond*, titoli ad alto rendimento e, in misura limitata, titoli di debito in sofferenza, *Asset Backed Securities*, *Mortgage Backed Securities* e obbligazioni catastrofe), titoli convertibili (tra cui obbligazioni convertibili e titoli *Contingent Convertible* (CoCo bond)), strumenti legati a indici di commodity, Exchange-Traded Funds ("ETF"), Real Estate Investment Trusts ("REIT"), liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità.

Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti con finalità di copertura da potenziali rischi di mercato ovvero al fine di conseguire l'obiettivo di investimento.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse le valute locali dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma

non necessariamente tutte) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il Comparto è adatto a investitori che ricercano una fonte di accrescimento del capitale con una volatilità contenuta e una scarsa sensibilità all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari tradizionali. Pertanto, è consigliato un orizzonte di investimento minimo pari almeno a 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to EUR

L'ICE 1 Month USD LIBOR è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e fornisce l'indicazione del tasso medio al quale gli istituti di credito (selezionati da ICE Benchmark Association) si concedono finanziamenti, a 1 mese, non garantiti nel mercato interbancario di Londra. Inoltre l'indice è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 10% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd* e *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM SYSTEMATIC ALPHA C ACC EUR

ISIN: LU0406668342

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale superiore a quello del suo *benchmark* monetario sfruttando modelli di comportamento tipici dei mercati finanziari. Tale obiettivo è conseguito principalmente tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Il Comparto cercherà di trarre profitto da un'ampia gamma di modelli di comportamento generalmente non correlati, soggetti a cambiamenti nel tempo. Il Comparto può avere un'esposizione in un insieme diversificato di classi di attivi, tra cui azioni, titoli a reddito fisso, valute e commodity.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investe in strumenti finanziari derivati. Tali

strumenti possono, inoltre, essere utilizzati allo scopo di copertura da potenziali rischi di mercato.

Il Comparto modificherà la propria allocazione in posizioni lunghe e corte, conseguita mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, in funzione delle condizioni di mercato. Tuttavia l'esposizione netta del Comparto non supererà di norma il 150% del patrimonio netto complessivo dello stesso.

Gli strumenti finanziari sui quali investe il Comparto possono essere denominati anche in valute diverse dall'Euro e tale eventuale esposizione valutaria può essere coperta.

A causa della natura della strategia di investimento adottata, il Comparto è destinato a investitori esperti. L'investimento in questo Comparto può essere indicato come investimento integrativo, al fine di offrire una diversificazione rispetto ai rendimenti dei mercati tradizionali. Pertanto, è consigliato un orizzonte di investimento minimo di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

ICE 1 Month EUR LIBOR

L'ICE 1 Month EUR LIBOR è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e fornisce l'indicazione del tasso medio al quale gli istituti di credito (selezionati da ICE Benchmark Association) si concedono finanziamenti, a 1 mese, non garantiti nel mercato interbancario di Londra.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM TURKEY EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0129491469

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 agosto 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Turchia.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può

detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società turche. Il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione prevalente alla Turchia. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

MSCI Turkey 10/40 Index (Total Return Net)

L'indice MSCI Turkey 10/40 Index (Total Return Net) è la versione modificata dell'indice base MSCI Turkey ed è costituito secondo la regola del 10/40. Secondo tale regola, gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti e i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare cumulativamente al massimo al 40% del patrimonio netto dello stesso. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM US AGGREGATE BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0849815831

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito con rating *investment grade* emessi o garantiti dal governo o da agenzie federali statunitensi e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti.

Questi possono includere titoli garantiti da ipoteche.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating nonché in altre attività tra le quali si menzionano titoli azionari, titoli convertibili, azioni privilegiate e Real Estate Investment Trust ("REITS").

In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi con rating *investment grade*. Se aggiunto a un portafoglio azionario, il Comparto può inoltre incrementare potenzialmente i rendimenti corretti per il rischio, offrendo un'opportunità di diversificazione agli investitori azionari con un'esposizione obbligazionaria contenuta o nulla. Il Comparto, quindi, potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Il Barclays US Aggregate Bond Index è un indice che copre la parte del mercato delle obbligazioni denominate in Dollari USA, di tipo *investment grade* (cioè con rating Moody's Baa3 o inferiore), a tasso fisso e tassabili. Esso rappresenta la misura più ampia del mercato obbligazionario statunitense, compresa la maggior parte delle emissioni del tesoro e delle agenzie, delle emissioni societarie, delle emissioni mortgage backed e asset backed e delle emissioni internazionali denominate in Dollari USA, tutte con maturity maggiore o uguale a un anno.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 25% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili e oltre il 10% del suo patrimonio in titoli azionari, comprese azioni privilegiate e REIT. Il Comparto non investe in titoli di debito onshore o offshore della PRC.

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 10% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM US GROWTH C ACC EUR HDG

ISIN: LU0289216912

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 febbraio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in un portafoglio *growth* composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

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

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio *growth* composto da società statunitensi. Poiché i titoli *growth* tendono a sovraperformare in momenti diversi rispetto alle azioni *value*, gli investitori devono essere disposti ad accettare periodi di *sottoperformance*. Tuttavia, la ricerca dimostra che entrambi gli stili di investimento hanno sovraperformato nel lungo periodo. Pertanto, questo Comparto è indicato sia per dare un orientamento *growth* ad un portafoglio diversificato esistente sia come investimento a sé stante. Considerato che il Comparto è investito in titoli azionari, e considerati i rischi economici, valutari e politici associati all'investimento in un singolo paese, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Il Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR è un indice che misura la performance del segmento large-cap dell'universo azionario statunitense. Esso comprende le compagnie considerate per il calcolo dell'indice Russell 1000 aventi alto price-to-book ratio e alti valori di crescita previsti. L'indice viene revisionato annualmente al fine di assicurare che anche le società nuove ed in espansione vengano considerate nella sua definizione e che le compagnie già considerate continuino a riflettere le caratteristiche di crescita necessarie. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto (in questo caso del 30% di tale ritenuta). Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto, in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM US OPPORTUNISTIC LONG-SHORT EQUITY C (PERF) ACC EUR HDG

ISIN: LU1297692466

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 ottobre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento totale tramite la gestione attiva di posizioni azionarie lunghe e corte, con un'esposizione prevalente in società statunitensi e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

In particolare, almeno il 67% dell'esposizione azionaria lorda del Comparto (proveniente anche da investimenti in strumenti finanziari derivati), riguarderà titoli azionari di emittenti aventi sede (ovvero che svolgono la parte preponderante della propria attività economica) negli Stati Uniti. Il Comparto può investire anche in società canadesi.

Il Comparto utilizza una strategia *long-short*, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e, al contempo, vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti.

Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe fino al 140% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) fino al 115% del suo patrimonio netto. L'esposizione di mercato netta del Comparto sarà gestita in maniera flessibile.

Il Gestore degli Investimenti modificherà le posizioni lunghe e corte a seconda delle condizioni di mercato e l'esposizione di mercato netta sarà compresa di norma tra un'esposizione corta netta del 30% e un'esposizione lunga netta dell'80%.

Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati al fine di raggiungere il proprio investimento e al fine di copertura dei potenziali rischi di mercato.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse le valute locali dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la valuta di alcune attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il Comparto è adatto a investitori che ricercano una soluzione azionaria alternativa per investire nel mercato statunitense a integrazione di un portafoglio azionario tradizionale. È, pertanto, consigliato un orizzonte di investimento minimo di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice:

ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to EUR

L'ICE 1 Month USD LIBOR è un tasso di interesse di riferimento per i mercati finanziari e fornisce l'indicazione del tasso medio al quale gli istituti di credito (selezionati da ICE Benchmark Association) si concedono finanziamenti, a 1 mese, non garantiti nel mercato interbancario di Londra. Inoltre l'indice è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;

- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM US VALUE C ACC EUR HDG

ISIN: LU0289217050

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 gennaio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in un portafoglio *value* di titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può investire anche in società canadesi.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio *value* composto da società statunitensi. Poiché i titoli *value* tendono a sovraperformare ad epoche diverse rispetto ai titoli *growth*, gli investitori devono essere disposti ad accettare periodi di *sottoperformance*. Tuttavia, la ricerca dimostra che entrambi gli stili di investimento hanno sovraperformato nel lungo periodo. Pertanto, questo Comparto è indicato sia per dare un orientamento *value* ad un portafoglio diversificato esistente sia come investimento a sé stante. Considerato che il Comparto è investito in titoli azionari, e considerati i rischi economici, valutari e politici associati all'investimento in un singolo paese, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Il Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR è un indice che misura la performance del segmento small-cap dell'universo azionario statunitense. Esso comprende le compagnie considerate per il calcolo dell'indice Russell 1000 aventi basso price-to-book ratio e bassi livelli di crescita attesa. L'indice viene revisionato annualmente al fine di assicurare che anche le società nuove vengano considerate nella sua definizione e che le compagnie già considerate continuino a riflettere le caratteristiche necessarie. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto (in questo caso del 30% di tale ritenuta). Inoltre l'indice, essendo di tipo hedged to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro. **Limiti**

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM INVESTMENT FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da JP Morgan Investment Funds, una società di investimento costituita sotto forma di société anonyme ai sensi della normativa vigente nel Granducato del Lussemburgo e qualificata come società di investimento a capitale variabile (SICAV).

Il Fondo offre Comparti separati; ciascun Comparto (indicato come "classe di azioni" nello Statuto) corrisponde a un portafoglio separato di attività e passività del Fondo. Ciascun Comparto è rappresentato da una o più Classi di Azioni. I Comparti si distinguono per le specifiche politiche di investimento o per altre caratteristiche. Possono essere istituiti nuovi Comparti e/o create, all'interno di ciascun Comparto, una o più Classi di Azioni. La società di gestione degli OICR è JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

6, route de Trèves, Senningerberg
L-2633 Luxembourg.

* * * * *

JPM IF EUROPE SELECT EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0083307867

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 7 gennaio 1998, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 12 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari europei investendo prin-

principalmente in società europee. In virtù della sua diversificazione tra numerosi mercati, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un investimento azionario *core* che costituisca l'elemento centrale del loro portafoglio, oppure come un investimento a sé stante mirato a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

Il MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND C ACC EUR

ISIN: LU0169528188

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari ad alto *dividend yield* emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari ad alto *dividend yield* di società europee. Questo Comparto azionario con uno stile *value* è stato ideato per offrire un'ampia esposizione ai mercati azionari europei e conseguire rendimenti di lungo periodo.

In virtù della sua diversificazione tra numerosi mercati, il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un investimento azionario *core* generatore di reddito, oppure come un investimento a sé stante mirato a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark.

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (benchmark), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index (Total Return Net)

Il MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL BALANCED C ACC EUR

ISIN: LU0079555370

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 gennaio 1998.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale.

Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Inoltre, il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a *investment grade*, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira a conseguire reddito nonché ad ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono conseguire un reddito nonché la crescita del capitale attraverso un'esposizione prevalente a titoli azionari e titoli di Stato su scala mondiale. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta o può essere gestita con riferimento al suo *benchmark*.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR

45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Il JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati mondiali considerando tutte le scadenze. L'indice misura il rendimento totale derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari di 13 paesi sviluppati quali Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Regno Unito e USA. L'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro. È un indice Total Return Gross che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile.

Il MSCI World Hedged to EUR Index rappresenta una stima prossima dell'indice che può essere ottenuto coprendo dal rischio di cambio contro Euro, che è la valuta di riferimento per l'*hedged index*, un indice di partenza: il MSCI World Index. Tale indice è composto da titoli a media e larga capitalizzazione in 23 paesi sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA) e la sua local performance è calcolata in 14 valute differenti, incluso l'euro. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 835 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto.

to in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL MACRO BALANCED C ACC EUR

ISIN: LU0079555297

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 maggio 1997.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Gestore degli Investimenti può variare l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato e il Comparto può investire tra il 10 e il 50% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e tra il 50 e il 90% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito, incluse obbligazioni convertibili. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a *investment grade*, come misurato da un'agenzia di rating indipendente.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. L'esposizione di mercato netta del Comparto può superare il 100% in conseguenza della copertura e dell'efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli societari, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Pertanto, tale Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La valuta di riferimento del Comparto è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta.

Il Comparto non è gestito in funzione di un parametro oggettivo di riferimento. Tuttavia, il rendimento del Comparto può essere misurato rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

70% JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR

30% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

Il JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati mondiali considerando tutte le scadenze. L'indice misura il rendimento totale derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari di 13 paesi sviluppati quali Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Regno Unito e USA. L'indice, essendo di tipo *hedged to euro*, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Il MSCI World Index rappresenta una stima prossima dell'indice che può essere ottenuto coprendo dal rischio di cambio al 100% contro euro, che è la valuta di riferimento per l'*hedged index*, un indice di partenza: il MSCI World Index. Tale indice è composta da titoli a media e larga capitalizzazione in 23 paesi sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA) e la sua local performance è calcolata in 14 valute differenti, incluso l'euro. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL DIVIDEND C ACC EUR

ISIN: LU0329203144

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 aprile 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di società che generano reddito alto e in crescita. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi Paese, compresi i Paesi Emergenti. Il Comparto è concentrato approssimativamente in un numero di società compreso tra 40 e 90.

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

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto mira a conseguire la crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società che generano reddito alto e crescente, a livello globale. Il Comparto è diversificato in un range di settori e mercati e può essere indicato per investitori alla ricerca di un investimento azionario di tipo *core* che produca reddito oppure di un investimento a se stante atto a produrre un aumento di capitale nel lungo periodo. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark. Tale parametro è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI All Country World Index (Total Return Net)

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.484 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL HIGH YIELD BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0108416313

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 marzo 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito societari con rating inferiore a *investment grade*. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito sprovvisti di rating nonchè in obbligazioni *contingent convertible*.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a *investment grade* e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Questo Comparto può essere utilizzato dagli investitori per integrare un portafoglio obbligazionario core esistente investito in titoli di Stato o di enti pubblici con un minor grado di rischio, al fine di beneficiare di una maggiore diversificazione mediante l'esposizione al più elevato potenziale di rendimento dei titoli con rating inferiore a *investment grade*. Il Comparto può essere altresì utilizzato come investimento a sé stante dagli investitori che mirano alla crescita del capitale. Considerata la più elevata volatilità dei titoli ad alto rendimento, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del *benchmark*.

Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Il BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) è un indice non gestito ponderato al valore di mercato delle obbligazioni Yankee high-yield, incluse le obbligazioni con interesse posticipato e i titoli "payment in kind". Le emissioni comprese nell'indice hanno maturity maggiori o uguali ad un anno. È un indice Total Return Gross che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL INCOME C ACC EUR

ISIN: LU0782316961

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust ("REIT"). La maggior parte del patrimonio del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) è investita in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating nonché in obbligazioni *contingent convertible*.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute.

Il Comparto mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. L'esposizione alle valute diverse dall'Euro può essere coperta o può essere gestita con riferimento al *benchmark* del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in Euro:

40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Il Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice che copre l'insieme dei debiti a tasso fisso *non investment grade*. Sono escluse obbligazioni *pay in kind*, eurobonds e debiti emessi da Paesi emergenti, tuttavia vengono considerate le obbligazioni canadesi e le globali aventi come emittenti Paesi non emergenti. L'indice misura la performance delle obbligazioni high yield con un'allocazione massima per ciascun emittente del 2%. La versione Total Return Gross dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al lordo della ritenuta d'acconto. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Il MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR rappresenta una stima prossima dell'indice che può essere ottenuto coprendo dal rischio di cambio contro Euro, che è la valuta di riferimento per l'*hedged index*, un indice di partenza: il MSCI World Index. Tale indice è composto da titoli a media e larga capitalizzazione in 23 paesi sviluppati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA) e la sua local performance è calcolata in 14 valute differenti, incluso l'Euro. È un indice Total Return Net che ipotizza cioè il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Il Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice che contiene titoli di credito *investment grade* e high yield del mercato obbligazionario internazionale a reddito fisso. La versione Total Return Gross dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al lordo della ritenuta d'acconto. Inoltre

l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 3% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES C ACC EUR

ISIN: LU0095623541

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 dicembre 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investirà principalmente in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC.

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a *investment grade* o sprovvisti di rating.

Il Comparto adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

Il Comparto mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del suo benchmark monetario investendo principalmente in titoli di debito di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto può essere indicato per gli investitori che intendono conseguire la crescita del capitale attraverso l'esposizione a una pluralità di classi di attivo. Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato, tuttavia la classe di azioni sarà gestita senza fare riferimento ad esso:

BBA 1 Month EUR LIBOR

Il BBA 1 Month EUR LIBOR è un tasso di interesse medio utilizzato per i prestiti concessi espressi in Euro e con maturity 1 mese, calcolato considerando un insieme di banche selezionate a Londra (British Bankers' Association).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF INCOME OPPORTUNITY C ACC EUR HDG

ISIN: LU0289472085

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe la maggior parte del suo patrimonio complessivo in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a *Investment Grade* o sprovvisti di rating nonché obbligazioni *contingent convertible*.

Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in liquidità e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Questo Comparto total return è destinato agli investitori che mirano a conseguire un rendimento superiore al benchmark con una ridotta probabilità di perdite in conto capitale nel medio periodo, attraverso un approccio multisettoriale flessibile e diversificato incentrato sui rendimenti assoluti e sulla generazione di valore da molteplici fonti. Poiché il Comparto è incentrato su un universo obbligazionario anziché sulla volatilità della liquidità, esso potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

Il parametro di riferimento (*benchmark*) è identificato dal seguente indice di mercato, tuttavia la classe di azioni sarà gestita senza fare riferimento ad esso:

EONIA

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Agerage) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni *contingent convertible* fino al 5% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF JAPAN ADVANTAGE EQUITY C ACC EUR HDG

ISIN: LU0381990059

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 aprile 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di società di medie o grandi dimensioni aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto investirà in un portafoglio concentrato di circa 40-70 società.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario giapponese, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società giapponesi di dimensioni da medie a grandi. Pertanto, il Comparto può essere indicato per investitori disposti ad accettare un rischio significativamente maggiore al fine di generare rendimenti potenzialmente più alti nel lungo periodo. Considerato che il Comparto è investito in titoli azionari, e considerati i rischi economici, valutari e politici associati all'investimento in un singolo paese, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (JPY) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (benchmark), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark. Tale parametro è identificato dal seguente indice di mercato:

TOPIX (Total Return Gross) Hedged to EUR

Il TOPIX (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice rappresentativo dei titoli azionari giapponesi in base alla capitalizzazione di mercato, inseriti nella First Section del listino Tokyo Stock Exchange. E' un indice Total Return Gross, che cioè ipotizza il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (Japan) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JPM IF US SELECT EQUITY C ACC EUR HDG

ISIN: LU0294032106

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 settembre

2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in USA. Il Comparto può investire altresì in società canadesi.

Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utile e di flussi di cassa.

Il Comparto può, altresì, investire in quote di altri OICVM ovvero in altri OIC. In via ancillare, il Comparto può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari USA investendo principalmente in società statunitensi.

Il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un investimento azionario *core* con esposizione ad un singolo Paese che costituisca l'elemento centrale del loro portafoglio, oppure di un investimento a sé stante mirato a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo. Considerato che il Comparto è investito in titoli azionari, e considerati i rischi economici, valutari e politici associati all'investimento in un singolo Paese, il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Inoltre, questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (Dollari USA) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (Euro).

La performance della Classe di Azioni può essere misurata rispetto ad un parametro di riferimento (*benchmark*), tuttavia la Classe di Azioni può registrare un andamento molto diverso da quello del *benchmark*. Tale parametro è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Il S&P 500 Index è un indice di borsa basato sulla capitalizzazione azionaria di 500 grandi compagnie aventi azioni ordinarie quotate sul NYSE o sul NASDAQ. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento. La versione Total Return Net dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto (in questo caso del 30% di tale ritenuta). Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo di un qualsiasi Comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel Prospetto Informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale Comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in alcun Comparto in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC sono consentiti entro il 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *J.P. Morgan Investment Management Inc.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND

Gli OICR di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da Julius Baer Multibond, una società di investimento a capitale variabile (SICAV) costituita in base alla vigente Legge del Granducato del Lussemburgo del 10 agosto 1915 e in virtù della parte I della Legge del 17 dicembre 2010, ivi riconosciuta come un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

La Società ha una struttura ad ombrello che consente di costituire vari comparti a cui corrispondono vari portafogli di investimento che possono essere rappresentati da diverse tipologie di azioni. Il Consiglio di Amministrazione della Società è autorizzato ad emettere azioni prive di valore nominale di diversi tipi di portafogli e per ogni comparto possono essere emesse tipologie di azioni con diverse caratteristiche.

L'emissione delle azioni avviene ad un prezzo espresso nella valuta del rispettivo comparto, ovvero nella valuta di denominazione della relativa tipologia di azioni.

La società di gestione degli OICR è GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

25, Grand-Rue
L-1661 Lussemburgo.

* * * * *

JULIUS BAER MULTIBOND ABS C EUR

ISIN: LU0189453631

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 30 aprile 2004; tuttavia l'operatività di tale classe del Comparto è iniziata il 21 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo.

A tal fine, il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio in ABS (Asset Backed Securities). Tali strumenti finanziari sono titoli di debito garantite da attività sottostanti (solitamente un portafoglio di crediti) e sono emessi da società costituite appositamente per tale scopo. Il Comparto investirà principalmente in ABS di qualità elevata (*Investment Grade*).

Il Comparto può inoltre investire un terzo del patrimonio in titoli obbligazionari emessi da società, governi e altri enti pubblici dei paesi industrializzati.

In generale il Comparto investirà principalmente in obbligazioni a tasso variabile, ma non è precluso l'investimento in titoli di debito a tasso fisso. Inoltre, gli investimenti potranno essere denominate in varie valute, stante la presenza di una copertura valutaria operante tra la valuta di denominazione degli attivi e la valuta di denominazione del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il patrimonio o allo scopo di ottenere ulteriori profitti. Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 6 mesi.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Euribor 3 Months

Il tasso di interesse Euribor a 3 mesi è il tasso medio ponderato al quale le principali banche europee si scambiano liquidità su un orizzonte temporale trimestrale. L'Euribor è il principale riferimento come tasso d'interesse a breve. E' fissato giornalmente dalla European Banking Federation (EBF). Il panel di banche, determinato annualmente, si compone di 26 istituti rappresentativi del mercato dell'Area EMU.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in titoli azionari, titoli con diritti di partecipazione, warrant, altri titoli legati alle azioni, titoli e diritti di credito. Inoltre il Comparto fino al 33% del patrimonio in titoli del tipo *investment grade*.

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità per un massimo del 49% del patrimonio.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND FUND C EUR

ISIN: LU0186679246

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 aprile 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni; infatti le scadenze, i paesi, le valute e i rating (capacità di rimborso delle obbligazioni) vengono gestiti attivamente. Il Comparto oltre ad investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile, può investire in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS), *collateralised debt obligations* (CDO), obbligazioni garantite da ipoteca (OCM), titoli di debito ibridi e altri investimenti fruttiferi ampiamente o meno ampiamente diffusi. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti).

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti comportano un effetto leva aggiuntivo e possono far oscillare considerevolmente il patrimonio del Comparto sia al rialzo che al ribasso.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura. La presente classe di azioni è denominata in Euro.

Il Comparto non ha un indice di riferimento. Pertanto, esso è libero di selezionare gli strumenti finanziari da utilizzare. Tuttavia, per raffrontare i rendimenti, il Comparto viene messo a confronto con il seguente indice basato sui tassi d'interesse a breve termine:

LIBOR a 3 mesi

Il LIBOR a 3 mesi è il tasso d'interesse offerto dalla Inter-Banca di Londra per le principali eurovalute sul mercato interbancario di Londra. Viene utilizzato come indicatore dei prestiti a livello internazionale.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e warrant; fino al 10% del patrimonio in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito. Inoltre il Comparto può investire complessivamente in ABS, MBS, CDO e CMO fino al 20% del patrimonio.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM International Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS C EUR

ISIN: LU0256049627

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni. Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti). È possibile investire in obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating (capacità di rimborso del debito). Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili in azioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti comportano un effetto leva aggiuntivo e possono far oscillare considerevolmente il patrimonio del Comparto sia al rialzo che al ribasso.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

Il Comparto non ha un indice di riferimento (*benchmark*). Pertanto, esso è libero di selezionare gli strumenti finanziari da utilizzare. Tuttavia, per raffrontare i rendimenti, il Comparto viene messo a confronto con il seguente indice basato sui tassi d'interesse a breve termine:

LIBOR a 3 mesi

Il LIBOR a 3 mesi è il tasso d'interesse offerto dalla Inter-Banca di Londra per le principali eurovalute sul mercato interbancario di Londra. Viene utilizzato come indicatore dei prestiti a livello internazionale.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e warrant; fino al 10% del patrimonio può essere investito in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio può essere allocato in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito. Inoltre il Comparto può investire complessivamente in ABS, MBS, CDO e CMO fino al 20% del patrimonio.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM International Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND C EUR

ISIN: LU0334612081

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 31 dicembre 2007; tuttavia l'operatività di tale classe del Comparto è iniziata il 17 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento assoluto positivo su un orizzonte di lungo periodo a prescindere dalle condizioni di mercato osservate. A tal proposito,

il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile, emessi o garantiti da governi, enti locali e società dei paesi emergenti senza alcun vincolo riguardante la scadenza, la valuta e il rating. Rientrano nella categoria di paesi emergenti, gli stati i cui mercati sono inclusi nell'indice S&P Emerging BMI o nell'indice MSCI Emerging Markets Index.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il patrimonio o allo scopo di ottenere ulteriori profitti; le fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione degli attivi e quella del Comparto possono essere sottoposte a copertura.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Tuttavia allo scopo di confronto dei rendimenti, il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Libor 3 Months

Il tasso di interesse Libor a 3 mesi è il tasso medio al quale le principali banche operanti nel mercato interbancario di Londra si scambiano liquidità su un orizzonte temporale trimestrale. E' fissato giornalmente dalla British Banker's Association.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*

JULIUS BAER MULTIBOND CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND C EUR

ISIN: LU0159197010

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

possono avere

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni.

Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.

Il Comparto oltre ad investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile, può investire in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS), *collateralised debt obligations* (CDO), obbligazioni garantite da ipoteca (OCM), titoli di debito ibridi e altri investimenti fruttiferi ampiamente o meno ampiamente diffusi. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti).

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

Gli investimenti del comparto possono essere denominati in Euro o in altre valute. Il rischio di cambio rispetto all'Euro può essere coperto totalmente o parzialmente. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio. La presente classe di azioni è denominata in Euro.

La selezione degli investimenti del Comparto avviene su base opportunistica. Pertanto, l'orientamento principale dell'investimento può variare in funzione del giudizio sul mercato. Per il calcolo della performance il Comparto utilizza un indice di riferimento composito elaborato appositamente per il Comparto (*benchmark*).

Tale *benchmark* è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

30% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2

30% BofA ML EM Markets Sovereign Plus/Hedg EUR

30% BofA ML Global High Yield Constrained Hedged

10% ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity

Il BofA ML EMU Corp., LG Cap è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating *Investment Grade*.

L'indice BofA Merrill Lynch Emerging Markets Sovereign Plus segue le performance di mercati emergenti, denominati in Euro e in dollari statunitensi, e dei titoli di debito governativi di tipo cross-over emessi nei mercati della zona Euro o della zona dollaro. I Paese considerati devono avere un rating del debito governativo di lungo termine in valuta estera pari a BBB1 o inferiore (secondo la media di Moody's, S&P e Fitch). Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

L'indice BofA Merrill Lynch Global High Yield riflette le performance dei titoli di debito con rating sotto l'*Investment Grade* pubblicamente emessi nei mercati di tutto il mondo. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore al *Investment Grade* (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch) e un livello di rischio *Investment Grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di Moody's, S&P e Fitch).

Il ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity è l'indice finanziario che esprime la performance della liquidità, investita a tre mesi al tasso Libor, e denominata in Euro.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e warrant; fino al 10% del patrimonio può essere investito in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio può essere allocato in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito. Inoltre il Comparto può investire complessivamente in ABS, MBS, CDO e CMO fino al 20% del patrimonio. Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;

- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND C EUR

ISIN: LU0784392978

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 agosto 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

, ovvero inDi conseguenza tali titoli sono caratterizzati da un potenziale rendimento elevato e da rischi elevati.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da società dei paesi emergenti. Tali obbligazioni sono denominate in dollari statunitensi (USD).

Il Comparto può altresì investire in obbligazioni denominate in altre valute. In questo caso il Comparto può proteggersi dalle fluttuazioni valutarie rispetto al dollaro statunitense (USD)

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 4 anni.

La classe di azioni è denominata in Euro ed è coperta nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.

Il Comparto punta a sovraperformare nel lungo periodo un parametro di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JPMorgan Corporate EMBI Diversified Composite Index

Il JPMorgan Corporate EMBI Diversified Composite Index è un indice composto da obbligazioni di società emittenti dei mercati emergenti. Il J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Diversified Composite è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti a grossa capitalizzazione. L'indice è *diversified* in quanto viene limitato il peso di quei Paesi esposti ad ingenti indebitamenti.

Limiti

Il Comparto può investire: complessivamente fino al 20% del patrimonio in ABS, MBS, CDO e CMO; fino al 10% del patrimonio può essere allocato in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio può. Inoltre, essere investito in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND C EUR

ISIN: LU0564970217

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

a tasso fisso e/o variabile, emessi o garantiti da governi, enti locali e società dei paesi emergenti senza alcun vincolo riguardante la scadenza, la valuta e il rating.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse o garantite da debitori dei paesi in via di sviluppo. Il sottostante delle obbligazioni indicizzate all'inflazione è collegato a un indice dei prezzi al consumo; di conseguenza, le obbligazioni indicizzate all'inflazione offrono una protezione contro il rischio d'inflazione.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

La classe di azioni e l'indice di riferimento sono denominati in Euro e sono coperti nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.

Il Comparto punta a sovraperformare un parametro di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento.

Tale *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

Il Barclays EM Govt. Infl. Link. ex-ARG/-COL Constr è un indice composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi di diversi paesi in via di sviluppo. Esso è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni indicizzate al tasso di inflazione emesse dai più importanti enti governativi dei mercati emergenti. L'indice include il debito governativo, cioè obbligazioni aventi come emittente lo Stato. Il debito societario e il debito quasi-governativo non sono considerati per la definizione dell'indice.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e warrant; fino al 10% del patrimonio può essere investito in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio può essere allocato in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito. Inoltre il Comparto può investire complessivamente in ABS, MBS, CDO e CMO fino al 20% del patrimonio.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND FUND C EUR

ISIN: LU1001759759

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo.

Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile, diritti di credito e altri titoli di debito emessi o garantiti da governi, enti locali e società aventi sede legale o operanti prevalentemente nei paesi emergenti senza alcun vincolo riguardante la scadenza, la valuta e il rating. Rientrano nella categoria di paesi emergenti, gli stati i cui mercati sono inclusi nell'indice S&P Emerging BMI o nell'indice MSCI Emerging Markets Index.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi o strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) allo scopo di proteggere il patrimonio o allo scopo di ottenere ulteriori profitti. Tra gli strumenti derivati acquisiti rientrano in via non esclusiva opzioni, contratti a termine, swap su tassi d'interesse, credit default swaps.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 4 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

50% JPM EMBI Global Diversified

50% JPM GBI-EM Diversified

L'indice JPM EMBI Global Diversified misura la performance strumenti di debito estero negoziati nei mercati emergenti, limitando il peso dei Paesi con debito elevato. Comprende obbligazioni statunitensi denominate in dollari Brady, prestiti e Eurobond con un valore nominale in circolazione di almeno \$ 500 milioni.

L'indice JPM Government Bond Emerging Markets Global Diversified è un indice che prende in considerazione titoli denominati in Dollari USA di emittenti governativi e semigovernativi di paesi emergenti e rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 10% del patrimonio in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio può, inoltre, essere investito in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

fino al

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND EURO BOND FUND C EUR

ISIN: LU0100840163

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 agosto 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media nel lungo termine. A tal proposito, il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni di qualità elevata denominate in Euro (EUR). Si tratta di obbligazioni che con ogni probabilità saranno interamente rimborsate alla scadenza e i cui interessi saranno versati puntualmente e interamente.

Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse o garantite da governi e società. Il Comparto può altresì investire in obbligazioni denominate in altre valute. In tal caso, il Comparto può proteggersi dalle fluttuazioni valutarie nei confronti dell'Euro (EUR).

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare nel lungo periodo l'indice di riferimento (*benchmark*), elaborato appositamente per il Comparto. Per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento.

Tale indice è composto al 60% da titoli di Stato e al 40% da obbligazioni societarie denominate in Euro (EUR) ed è identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

60% BofA ML EMU Direct Gov. Index (All Mat.)

40% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2

Il BofA ML EMU Direct Gov è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei principali mercati obbligazionari aderenti all'Euro.

Il BofA ML EMU Corp., LG Cap è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating *investment grade*.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in ABS, MBS, CDO e CMO; fino al 10% del patrimonio in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione; fino al 10% del patrimonio in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Il Comparto può investire, inoltre, fino al 10% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso e/o variabile con rating pari o inferiore a BB+ (S&P) o a Ba1 (Moody's).

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni di-

verse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL CONVERT BOND FUND C EUR

ISIN: LU0100838696

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 settembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il conseguimento di un rendimento superiore alla media nel lungo termine. A tal proposito,

il Comparto investe due terzi del capitale in titoli obbligazionari convertibili in azioni, emessi e garantiti da debitori di paesi riconosciuti. Il processo di selezione privilegia gli strumenti obbligazionari di alta qualità, ovvero i titoli obbligazionari che con ogni probabilità saranno interamente rimborsati alla scadenza e i cui interessi saranno versati puntualmente. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Sono ammessi investimenti in diverse valute, le cui fluttuazioni possono essere coperte mediante apposite strategie di investimento.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. Pertanto è consigliato effettuare un investimento di durata superiore a 4 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hed EUR

L'indice Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hed EUR riflette le performance di titoli obbligazionari internazionali con classe di rating *investment grade*. L'indice è *hedged* to EUR, pertanto è coperto dal rischio di cambio contro l'Euro.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o

- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *EMCore AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND C EUR

ISIN: LU0159159432

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso e/o variabile ad alto rendimento (le cosiddette obbligazioni high yield) emesse o garantite da società di paesi riconosciuti (compresi i paesi emergenti) con un rating pari a BB+ (S&P) o Ba1 (Moody's).

Inoltre il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio in obbligazioni di qualità elevata.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. inoltre

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 4 anni.

Il Comparto presenta diverse classi di azioni, che differiscono tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, la valuta e la destinazione dei proventi. La presente classe di azioni è denominata in Euro.

Il Comparto punta a sovraperformare nel lungo periodo un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato a tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

BofA ML Global High Yield Constrained Hedged EUR

Il BofA ML Global High Yield Constrained Hedged EUR è un indice composto da obbligazioni ad alto rendimento con un'esposizione mondiale. L'indice BofA Merrill Lynch Global High Yield riflette le performance dei titoli di debito con rating sotto l'*investment grade* pubblicamente emessi nei mercati di tutto il mondo. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore al *investment grade* (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch) e un livello di rischio *investment grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di Moody's, S&P e Fitch). La variante Constrained indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%. Inoltre l'indice, essendo di tipo *hedged to Euro*, è coperto dal rischio di cambio contro Euro.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 25% del patrimonio, in obbligazioni convertibili e warrant. Può investire, inoltre, fino al 10% del patrimonio in derivati su azioni o altri titoli di partecipazione nonché in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Gli investimenti in strumenti obbligazionari con un rating inferiore a C (S&P o Moody's) sono limitati al 10% del patrimonio del Comparto. Inoltre gli investimenti di emittenti dei paesi emergenti sono limitati al 20% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Aberdeen Asset Management Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND LOCAL EMERGING BOND FUND C EUR

ISIN: LU0256065409

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento assoluto positivo su un orizzonte di lungo periodo. A tal proposito, il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a tasso fisso e/o variabile, emessi o garantiti da governi, enti locali e società dei paesi emergenti senza alcun vincolo riguardante la scadenza, la valuta e il rating. Queste obbligazioni sono denominate in valuta locale o indicizzate alla medesima.

Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni denominate in altre valute o di emittenti di altri paesi. Dal momento che il Comparto investe in diverse valute, le oscillazioni rispetto alla sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

La classe di azioni e l'indice di riferimento sono denominati in Euro (EUR) e sono coperti nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.

Il Comparto punta a sovraperformare nel lungo periodo un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato a tale parametro. Il *benchmark* è

identificato dal seguente indice di mercato:

JPM EMBI Global (Composite)

Il JPM EMBI Global (Composite) è un indice composto da obbligazioni emesse dai governi di diversi paesi in via di sviluppo denominate in valuta locale. Esso è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti a grossa capitalizzazione. Esso prende in considerazione titoli emessi da emittenti governativi ed entità semigovernative di Paesi Emergenti.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM International Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTIBOND TOTAL RETURN BOND FUND C EUR

ISIN: LU0100840759

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita dal 24 agosto 1999; tuttavia l'operatività di tale classe del Comparto è iniziata il 2 ottobre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento positivo regolare mediante redditi da capitale e i proventi da interessi. A tal proposito, il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a tasso fisso e/o variabile, emessi o garantiti da governi, enti locali e società a livello mondiale (compresi i paesi emergenti), senza alcun vincolo riguardante la scadenza, la valuta e il rating.

Il Comparto oltre ad investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile, può investire in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS), *collateralised debt obligations* (CDO), obbligazioni garantite da ipoteca (OCM), titoli di debito ibridi e altri investimenti fruttiferi ampiamente o meno ampiamente diffusi.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili in azioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare nel lungo periodo un parametro di riferimento (*benchmark*). Il Comparto utilizza l'indice di riferimento per raffrontare la performance e per calcolare i coefficienti di riferimento utilizzati per la gestione del rischio. Tuttavia per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato a tale parametro. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

BofA ML EMU Direct Gov. Index (1-5 Years)

Il BofA ML EMU Direct Gov. Index (1-5 Years) è un indice composto da titoli di Stato dei paesi dell'Unione economica e monetaria europea. Esso è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei principali mercati obbligazionari a breve termine aderenti all'Euro aventi vita residua superiore a 1 anno e inferiore ai 5 anni.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 25% del patrimonio, in obbligazioni convertibili e warrant. Fino al 10% del patrimonio, sono possibili investimenti in strumenti derivati su azioni o altri titoli di partecipazione nonché in azioni e altri titoli di partecipazione derivanti dalla conversione di titoli di debito.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Julius Baer Multistock, società di investimento a capitale variabile (SICAV) costituita in base alla vigente Legge del Granducato del Lussemburgo del 10 agosto

1915 e in virtù della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ivi riconosciuta come un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

La Società ha una struttura ad ombrello che consente di costituire vari Comparti a cui corrispondono vari portafogli di investimento che possono essere rappresentati da diverse tipologie di azioni. Il Consiglio di Amministrazione della Società è autorizzato ad emettere azioni prive di valore nominale di diversi tipi di portafogli e, per ogni Comparto, possono essere emesse tipologie di azioni con diverse caratteristiche.

La società di gestione degli OICR è GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

25, Grand-Rue
L-1661 Lussemburgo.

* * * * *

JULIUS BAER MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY FUND C EUR

ISIN: LU0529497777

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari.

A tal proposito, il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa e in indici azionari europei. Gli investimenti vengono effettuati prevalentemente mediante strumenti finanziari complessi.

Il Comparto adotta due strategie di investimento nel mercato azionario europeo. Da un lato, il Comparto seleziona azioni di società europee in base a un'accurata analisi delle valutazioni, acquistando o vendendo tali azioni tramite strumenti finanziari complessi. Dall'altro, in condizioni di mercato adeguate, il Comparto può acquistare o vendere singole azioni europee o indici azionari europei direttamente o attraverso strumenti finanziari complessi, con lo scopo di cogliere le opportunità di investimento che si presentano sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati azionari europei.

Al fine di coprire gli impegni derivanti dagli investimenti in strumenti finanziari complessi, il Comparto investe in obbligazioni facilmente negoziabili emesse o garantite da organismi pubblici o privati, nonché in strumenti del mercato monetario o in liquidità.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti e con esperienza in investimenti volatili, che dispongono di un'approfondita conoscenza dei mercati dei capitali e che intendono partecipare in un portafoglio azionario. Gli investitori sono, altresì, consapevoli delle eventuali oscillazioni di valore che potrebbe comportare elevate perdite. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Al fine di conseguire un rendimento assoluto, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*). Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione delle azioni di società europee. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

LIBOR a 3 mesi

Il LIBOR a 3 mesi è il tasso d'interesse offerto dalla Inter-Banca di Londra per le principali eurovalute sul mercato interbancario di Londra. Viene utilizzato come indicatore dei prestiti a livello internazionale.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC

effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK AFRICA FOCUS FUND C EUR

ISIN: LU0303756612

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 settembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in una selezione di azioni di società africane, adottando una strategia attiva di selezione basata sulle caratteristiche del paese e/o del settore nonché sulle caratteristiche intrinseche della società emittente. In tal modo, il Comparto punta a beneficiare della crescita economica in Africa.

Il Comparto potrà investire fino ad un terzo del patrimonio in altri valori mobiliari e in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili e con warrant (fino al 25% degli attivi) e in warrant su titoli azionari e altri diritti di partecipazione (fino al 10% degli attivi). Al verificarsi di particolari condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 49% del patrimonio del Comparto in attività liquide.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare un parametro di riferimento (*benchmark*). Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

DJ Africa Titans 50

Il DJ Africa Titans 50 è un indice rappresentativo del mercato azionario africano. Esso fornisce un'esposizione alle società quotate aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Africa.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualifi-

cato;

- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK EASTERN EUROPE FOCUS FUND C EUR

ISIN: LU0122455990

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2001. Il Comparto ha cambiato significativamente la propria politica di gestione il 29 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale su un orizzonte temporale di riferimento di lungo periodo.

A tal proposito, il Comparto investirà i due terzi del patrimonio in titoli azionari di società aventi sede nei paesi dell'Europa Centrale e Orientale e in quelli che si affacciano sul Mar Nero, adottando una strategia attiva che procede alla selezione dei mercati e dei settori e, di seguito procede alla selezione dei singoli titoli.

Il Comparto potrà investire fino ad un terzo del patrimonio in altri valori mobiliari e in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili e con warrant (fino al 25% degli attivi) e in warrant su titoli azionari e altri diritti di partecipazione (fino al 10% degli attivi). Al verificarsi di particolari condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 49% del patrimonio del Comparto in attività liquide.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione, scegliendo in modo discrezionale gli investimenti, mira a conseguire un rendimento superiore, nel lungo periodo, a quello del proprio parametro di riferimento, identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Europe 10/40

L'indice MSCI Emerging Markets Europe 10/40 è costruito con la finalità di misurare le performance delle società ad alta e media capitalizzazione di 6 Paesi Europei con mercati emergenti. I Paesi considerati sono i seguenti: Repubblica Ceca, Grecia, Ungheria, Polonia, Russia and Turchia. L'indice viene calcolato giornalmente e utilizzata metodologia di calcolo 10/40 riguardante la diversificazione dei componenti. Con i suoi 87 costi-

tuenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers SOCIÉTÉ COOPÉRATIVE*

JULIUS BAER MULTISTOCK ENERGY FUND C EUR

ISIN: LU0363642207

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

nelalmeno due terzi del patrimonio (quali energia solare o eolica) (ad es. petrolio o gas)

Inoltre, esso investe in società che offrono tecnologie efficienti sotto il profilo energetico e soluzioni per la salvaguardia del clima.

Il Comparto potrà investire fino ad un terzo del patrimonio in altri valori mobiliari e in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili e con warrant (fino al 25% degli attivi) e in warrant su titoli azionari e altri diritti di partecipazione (fino al 10% degli attivi).

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il

25,0%.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzata ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK EUROLAND VALUE STOCK FUND C EUR

ISIN: LU0100915510

Il Comparto è di tipo Azionari area Euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 ottobre 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni di società dell'area Euro, adottando una strategia di tipo *value*. Più precisamente, il Comparto punta sulle singole società che, in base ai criteri di selezione del gestore, appaiono sottovalutate e presentano un valore stabile a lungo termine.

In via residuale, il Comparto può investire in azioni di altri paesi oltre quelli dell'area euro, strumenti obbligazionari, obbligazioni convertibili e *cum warrant* di paesi riconosciuti.

Il Comparto risulta adatto ad investitori che sono consapevoli e in grado di sopportare i rischi associati all'investimento e che sono orientati ad ottenere un rendimento su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 5 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti, il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi Europei con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria (UEM). I paesi sviluppati

dell'Unione Economica e Monetaria considerati sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo and Spagna. Con i suoi 238 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UEM corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio in warrant su azioni e su diritti di partecipazione.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK EUROPE SMALL & MID CAP STOCK FUND C EUR

ISIN: LU0099406265

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 agosto 1999.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in società europee a bassa e media capitalizzazione. In particolare al momento dell'investimento, la capitalizzazione deve essere inferiore al 2% della capitalizzazione complessiva dei mercati azionari dei singoli paesi di appartenenza. Il processo di investimento è caratterizzato da una gestione attiva basata su un'accurata analisi delle azioni e delle società.

In via residuale, il Comparto può investire in azioni o altri titoli equivalenti di società di altri paesi riconosciuti nonché in strumenti obbligazionari (incluse le obbligazioni convertibili e cum warrant) di emittenti di paesi riconosciuti.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti e con esperienza in investimenti volatili, che dispongono di un'approfondita conoscenza dei mercati dei capitali e che intendono partecipare in un portafoglio azionario. Gli investitori sono, altresì, consapevoli delle eventuali oscillazioni di valore che potrebbe comportare elevate perdite. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio

capitale entro 5 anni.

Il Comparto presenta diverse classi di azioni, che differiscono tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, la valuta e la destinazione dei proventi. La presente classe di azioni è denominata in Euro.

Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti, il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Small Cap

L'indice MSCI Europe Small Cap rappresenta la performance delle società a bassa capitalizzazione dei seguenti 15 mercati sviluppati europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia e Regno Unito. Con i suoi 913 costituenti l'indice copre il 14% circa della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante nell'universo azionario europeo.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio in warrant su azioni e su diritti di partecipazione.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK GLOBAL EQUITY INCOME FUND C EUR

ISIN: LU0099390832

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale e un reddito costante nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo per le quali si prevede un *dividend yield* sostenibile e superiore alla media (dividendi sotto forma di percentuale della quotazione azionaria) ovvero pagamenti di dividendi in rialzo.

Al verificarsi di particolari condizioni, l'investimento in via primaria può essere derogato e dirottato verso attività

liquide; in particolare, il Comparto in alcune circostanze può detenere liquidità fino al 49% del patrimonio. È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di migliorare l'efficienza di gestione e di copertura dei rischi.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti e con esperienza in investimenti volatili, che dispongono di un'approfondita conoscenza dei mercati dei capitali e che intendono partecipare in un portafoglio azionario. Gli investitori sono, altresì, consapevoli delle eventuali oscillazioni di valore che potrebbe comportare elevate perdite.

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti, il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Index

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK JAPAN STOCK FUND CH ACC EUR

ISIN: LU0915179146

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. A tal proposito, il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in società che hanno sede legale, o che svolgono prevalentemente la loro attività economica, in Giappone. Il Comparto potrà investire fino ad un terzo del patrimonio in altri valori mobiliari e in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili e con warrant nonché in warrant su titoli azionari e altri diritti di partecipazione.

Il Comparto è adatto ad investitori esperti e con esperienza in investimenti volatili, che dispongono di un'approfondita conoscenza dei mercati dei capitali e che intendono partecipare in un portafoglio azionario. Gli investitori sono, altresì, consapevoli delle eventuali oscillazioni di valore che potrebbe comportare elevate perdite. In un portafoglio complessivo, il Comparto può essere utilizzato come investimento integrativo. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti, il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Japan

L'MSCI Japan è un indice di capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante, che è stato progettato per replicare la performance del mercato di titoli azionari giapponesi quotati sulla Borsa di Tokyo, sulla Borsa di Osaka, sul JASDAQ e sulla Borsa di Nagoya. L'MSCI Japan Index è costruito sulla base della metodologia degli indici MSCI Global Investable Market e mira ad una copertura della capitalizzazione del mercato aggiustata per il flottante dell'85%.

Limiti

Gli investimenti in titoli obbligazionari convertibili e con warrant sono ammessi fino al 25% del patrimonio mentre gli investimenti in warrant su azioni e su diritti di partecipazione sono consentiti fino al 15% del patrimonio. Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzata ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Anlagefonds AG & GAM Investment Management (Switzerland) AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS FUND C EUR

ISIN: LU0329430473

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. A tal fine, il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in società attive nel settore dei beni di lusso. Il Comparto seleziona le società leader del settore del lusso le quali dispongono di marchi di eccellenza, offrono prodotti di elevata qualità e puntano costantemente all'innovazione.

Il Comparto potrà investire fino ad un terzo del patrimonio in altri valori mobiliari e in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti.

S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni convertibili e con warrant (fino al 25% degli attivi) nonché in warrant su titoli azionari e altri diritti di partecipazione (fino al 15% degli attivi).

Il Comparto, adatto ad essere impiegato come investimento integrativo, è consigliabile ad investitori con esperienza in investimenti volatili, dotati di buona conoscenza dei mercati di capitali e consapevoli dei rischi e della volatilità che caratterizza il valore dell'investimento. Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OC-SE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) S.A.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

KAIROS INTERNATIONAL SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Kairos International SICAV. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da Kairos Partners SGR S.p.A con sede legale in Italia al seguente indirizzo:
Via San Prospero, 2
I-20121 Milano

* * * * *

KIS BOND P EUR

ISIN: LU0406837046

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 2 febbraio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nella crescita del capitale in un orizzonte di medio/lungo periodo, investendo principalmente in obbligazioni aventi qualsiasi durata finanziaria.

Il Comparto può investire, fino al 100% dei propri attivi, in titoli di debito emessi da governi, entità sovranazionali, società, *special purpose vehicle* o altre entità legali residenti in paesi OCSE o in altri paesi. Inoltre, il Comparto può investire in titoli di debito emessi da governi di paesi in via di sviluppo o da società residenti in tali paesi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini d'investimento.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma di un apprezzamento di capitale a medio-lungo termine. Pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente elencate nel prospetto informativo.

Il Comparto può investire, fino al 50% dei propri attivi, in titoli di debito emessi da emittenti privi di merito di credito (rating) o da emittenti il cui merito di credito non sia *investment grade* e, inoltre, fino al 25% dei propri attivi in obbligazioni convertibili.

Il Comparto non può investire titoli azionari; tuttavia, può detenere fino al 10% del patrimonio netto, in azioni se assegnate in seguito alla conversione di obbligazioni o di warrant/diritto su obbligazioni.

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi

da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS BOND PLUS P EUR

ISIN: LU0680824983

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 4 novembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nella crescita del capitale nel medio/lungo periodo, investendo principalmente in obbligazioni e altri strumenti legati al credito (ad esempio, i *credit default swap*).

Il Comparto può investire, fino al 100% dei propri attivi, in titoli di debito emessi da governi, entità sovranazionali, società, *special purpose vehicle* o altre entità legali residenti in paesi OCSE o in altri paesi. Inoltre, il Comparto può investire in titoli di debito emessi da governi di paesi in via di sviluppo o da società residenti in tali paesi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini d'investimento.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma di un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente elencate nel prospetto informativo.

Il Comparto può investire fino al 70% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti privi di merito di credito (rating) o da emittenti il cui merito di credito non sia *investment grade* e fino al 25% dei propri attivi in obbligazioni convertibili.

Il Comparto non può investire titoli azionari; tuttavia, può detenere fino al 10% del patrimonio netto in azioni ottenute a seguito di operazioni di conversione di obbligazioni o di un warrant/diritto su obbligazioni.

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del

35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS EUROPA P EUR

ISIN: LU0828890789

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 28 settembre 2012

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nella ricerca alla crescita del capitale nel medio/lungo periodo, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società del mercato europeo operanti in qualsiasi settore economico.

Il Comparto può investire fino al 100% in titoli azionari, o titoli ad essi collegati. L'utilizzo di strumenti derivati sarà parte integrante della politica e delle strategie di investimento. Per strumenti derivati si intendono titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. Il Comparto assume esposizioni attraverso tali titoli a fini di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito emessi da società private o entità governative ai quali viene associato un qualsiasi rating (*investment grade* e *high yield grade*), denominati in qualsiasi valuta e che presentano una qualsiasi durata finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del

35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS ITALIA P EUR

ISIN: LU0937844727

Il Comparto è di tipo Flessibili

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 28 giugno 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo principalmente nel mercato azionario italiano.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli emessi da società private aventi sede legale in Italia con una strategia di tipo *long-short equity* (si acquistano le azioni il cui valore è stimato in crescita, e si vendendo le azioni il cui valore viene stimato in riduzione).

L'esposizione a tali emittenti potrà essere fra un minimo del 50% lordo e del -30% netto ed un massimo del 200% lordo e del 100% netto. L'esposizione lunga sarà ottenuta tramite l'investimento diretto in titoli e tramite derivati. L'esposizione corta sarà ottenuta mediante l'uso di strumenti finanziari derivati. Si definiscono strumenti derivati quei titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito emessi da società private o entità governative ai quali viene associato un qualsiasi rating (*investment grade* e *high yield grade*), denominati in qualsiasi valuta e che presentano una qualsiasi durata finanziaria.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%. **Limiti**

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS KEY P EUR

ISIN: LU1027258836

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 24 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha lo scopo di ottenere l'apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento in azioni.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in azioni quotate in un qualsiasi mercato regolamentato ed emesse da società operanti nel settore delle grandi infrastrutture (aeroporti, ferrovie, telecomunicazioni) e delle utilities (luce, gas, raccolta dei rifiuti).

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito emessi da società private o entità governative ai quali viene associato un qualsiasi rating (*investment grade* e *high yield grade*), denominati in qualsiasi valuta e che presentano una qualsiasi durata finanziaria.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di efficiente gestione del portafoglio, di investimento e/o di copertura dei rischi. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura su-

periore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS RISORGIMENTO P EUR

ISIN: LU1031562116

Il Comparto è di tipo Azionari Italia.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 17 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

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

Il Comparto può investire un minimo del 50% ed un massimo del 100% del proprio patrimonio in titoli societari (inclusi azioni, obbligazioni e altri titoli) emessi da emittenti con sede legale in Italia ed appartenenti a qualsiasi settore economico.

Il Comparto, inoltre, può investire in titoli di debito emessi da società private o entità governative ai quali viene associato un qualsiasi rating (*investment grade* e *high yield grade*), denominati in qualsiasi valuta e presentano una qualsiasi durata finanziaria.

Il Comparto inoltre investe in strumenti finanziari derivati a fini di efficiente gestione del portafoglio, di investimento e/o di copertura dai potenziali rischi di mercato. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%. **Limiti**

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura su-

periore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners SGR S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

KIS SELECTION P EUR

ISIN: LU0553116418

Il Comparto è di tipo Flessibili

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 29 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nell'apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine investendo prevalentemente in titoli azionari emessi da società ad alta e media capitalizzazione.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto viene investito in strumenti obbligazionari, titoli azionari e altri valori mobiliari. Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro e, quindi, può risultare esposto al rischio di cambio.

La selezione dei titoli non sarà soggetta a vincoli relativi al settore di attività; con particolare riferimento agli strumenti obbligazionari, la selezione non sarà soggetta a restrizioni riguardanti il giudizio di rating creditizio o l'area geografica in cui gli emittenti operano.

Il Comparto inoltre investe in strumenti finanziari derivati a fini di efficiente gestione del portafoglio, ai fini di copertura dei rischi e/o di investimento. Si definiscono titoli derivati gli strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che ricercano un reddito sotto forma un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine, pertanto è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può cumulare in alcun comparto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo in misura superiore al 10% del proprio patrimonio;
- depositi effettuati presso un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio;

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo in misura superiore al 20% del proprio patrimonio.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% sopra indicato può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato non facente parte della UE o da enti internazionali di diritto pubblico di cui facciano parte di uno o più Stati Membri.

Il Fondo inoltre non può combinare investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un solo emittente, depositi presso una sola entità e/o assumere rischi derivanti da transazioni in strumenti derivati *over the counter* con un solo emittente, superiori al 20% del patrimonio netto di ogni Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Investment Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Pricewaterhouse Coopers*.

LA FRANÇAISE ALLOCATION

La Française Allocation è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 15 luglio 2003.

Il patrimonio della società è gestito da La Française Asset Management con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

128 Boulevard Raspail
75006 Paris

* * * * *

LA FRANÇAISE ALLOCATION I EUR

ISIN: FR0010158220

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 ottobre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance, al netto delle spese, superiore a quella dell'indice Euribor a 1 mese + 3,50% nell'orizzonte di investimento minimo consigliato.

Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari dei paesi OCSE; il portafoglio si compone di diverse classi di attività (azioni, titoli di debito a reddito fisso e valute). In via residuale, il Comparto può anche investire in valori mobiliari dei paesi extra OCSE.

La strategia del fondo si basa su una gestione incentrata sull'"Allocazione tattica" e si traduce, nell'assunzione di i) posizioni long e/o short sui mercati sottostanti, ii) posizioni long e/o short sulla volatilità dei mercati sottostanti e iii) posizioni di arbitraggio tra i vari mercati e tra le varie tipologie di sottostanti.

Al fine di garantire il conseguimento dell'obiettivo di gestione, sono stati prefissati *range* di esposizione e di sensibilità ai vari mercati. In particolare, i *range* di esposizione sono stati calcolati allo scopo di rispettare la contrazione di volatilità massima del 10% in condizioni normali di mercato.

Le strategie d'investimento saranno prevalentemente di natura "top/down" e si basano sulle analisi macroeconomiche effettuate dalla società di gestione.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura da potenziali rischi di mercato e/o al fine di aumentare/diminuire l'esposizione sul mercato in relazione alle previsioni del gestore ovvero al sistema utilizzato.

In relazione agli obiettivi di investimento del Comparto e alla politica discrezionale, il Comparto è adatto a investitori alla ricerca di un rendimento attraverso l'investimento in portafoglio composto da diverse classi di attivi consapevoli del rischio connesso all'investimento. È, pertanto, consigliato un orizzonte minimo di investimento pari a 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%. **Limiti**

Il Fondo può investire in strumenti finanziari di emittenti di paese extra OCSE (inclusi i mercati emergenti) fino al 20% del patrimonio.

Gli investimenti in titoli di debito a reddito fisso con rating inferiore a *investment grade* sono possibili fino ad una quota massima del 10% del patrimonio in funzione delle opportunità di mercato.

Il Fondo si riserva il diritto di detenere depositi, fino al 10% del patrimonio, al fine di gestione dei flussi di cassa nonché il diritto di prendere in prestito denaro temporaneamente fino al limite 10%, al fine di regolare i propri adempimenti.

Il fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero e/o di OIC conformi ai criteri previsti dal Codice Monetario e Finanziario e può effettuare operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *La Française Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte et Associés*.

LA FRANÇAISE LUX

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da La Française Lux. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Il patrimonio della società è gestito da La Française AM International con sede legale nel Granducato del Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, Boulevard de la Foire

L-1528 Luxembourg

* * * * *

LA FRANÇAISE LUX MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES I (C) EUR

ISIN: LU0970532437

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2013

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance, al netto delle spese, superiore a quella dell'indice Euribor a 3 mesi + 3,50% nell'orizzonte di investimento minimo consigliato.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni (a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati al tasso di inflazione) e in titoli di debito negoziabili denominati in Euro o in altre valute di emittenti di un paese OCSE senza restrizioni riguardo al merito creditizio.

In misura limitata, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili, azioni, Mortgage o Asset Backed Security. In via ancillare, il Comparto può altresì detenere liquidità e strumenti assimilati.

Il Comparto può attuare quattro tipologie di strategie di investimento; più precisamente:

- una strategia *long/short* con l'obiettivo di ottimizzare le prestazioni del portafoglio sulla base delle aspettative di tasso di interesse e di inflazione; tale strategia si basa sull'uso di obbligazioni a tasso

fisso, strumenti finanziari derivati e obbligazioni indicizzate al tasso di inflazione;

- una strategia basata sulle oscillazioni della curva dei tassi al fine di sfruttare le variazioni dei differenziali fra i tassi a lungo termine e tassi a breve termine; tale strategia è applicata attraverso l'utilizzo di obbligazioni a tasso variabile o strumenti equivalenti;
- una strategia di arbitraggio volta alla ricerca del valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie (tassi di interesse e di credito);
- una strategia di credito, applicata attraverso obbligazioni convertibili in azioni o in altro modo, basata sull'uso di obbligazioni emesse dal settore privato.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati nei mercati regolamentati o in mercati OTC, con finalità di riduzione dei costi di transazione ovvero al fine di conseguire l'obiettivo di investimento. Tali strumenti possono includere, ma non sono limitati a: futures, opzioni, swap, cap e floor, CDS, CDS su indici.

Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un investimento per diversificare un portafoglio obbligazionario esistente e, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

L'esposizione del Comparto sui mercati azionari non può superare il 5% degli attivi netti.

Gli investimenti in valuta diversa dall'Euro sono possibili fino al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire in ABS e MBS fino al 20% del patrimonio netto.

Gli investimenti in strumenti finanziari diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del Prospetto Informativo, sono possibili fino al limite del 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può prendere denaro in prestito solo in via temporanea e fino al 10% degli attivi netti.

Sono possibili investimenti in azioni e/o quote di OICVM o altri OIC fino al 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo può investire, fino al 20% degli attivi netti di ciascun Comparto, in depositi presso uno stesso emittente.

Il Fondo non può investire, oltre il 10% degli attivi netti, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di un singolo emittente. Il valore complessivo degli investimenti, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che superano il 5% degli attivi netti per emittente, non può eccedere il 40% degli attivi netti del Comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire, conformemente al principio della ripartizione del rischio, fino al 100% del valore netto d'inventario di un comparto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di emissioni diverse, emesse o garantite da un Paese membro dell'UE o dai suoi enti locali o da un Paese membro dell'OCSE o da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, a cui appartengano uno o più Stati membri dell'UE, tuttavia a condizione che il comparto detenga valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni diverse, e che i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di una singola emissione ammontino al massimo al 30% del valore netto d'inventario del relativo comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *La Française Asset Management, Paris*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Auditors*.

LA FRANÇAISE SUB DEBT

La Française Sub Debt è un fondo comune di investimento monocomparto di diritto francese autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 20 novembre 2009.

Il patrimonio della società è gestito da La Française Asset Management con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

128 Boulevard Raspail
75006 Paris

LA FRANÇAISE SUB DEBT C EUR

ISIN: FR0010674978

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una performance annualizzata superiore al 7% su un orizzonte di investimento raccomandato di oltre 10 anni assumendo un'esposizione in titoli di debito subordinati con un profilo di rischio specifico diverso rispetto alle obbligazioni tradizionali.

L'universo d'investimento comprende obbligazioni e titoli di debito negoziabili emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione europea (debito pubblico), obbligazioni non governative (debito privato) dell'Unione europea e denominate in Euro, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario. In particolare, gli investimenti del Comparto sono rivolti verso le diverse categorie di debito subordinato.

Il Comparto è esposto costantemente a uno o più mercati dei tassi dell'Unione europea, e associa in maniera discrezionale strategie direzionali e non, incentrate principalmente sui tassi di interesse nominali, sulle curve dei tassi e sul credito.

L'allocazione è definita in base al potenziale di performance e al livello di rischio di ciascuna strategia.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di copertura da potenziali rischi di mercato e al fine di gestione l'esposizione. Tra gli strumenti derivati su cui il Comparto può investire, s'includono: futures, opzioni, swap, cap e floor.

Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un investimento per diversificare un portafoglio di investimenti del mercato dei tassi già esistente e che sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto si consiglia un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%. **Limiti**

Il Fondo può investire, fino al 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM con l'obiettivo di gestione della propria liquidità o per attenersi all'obiettivo di gestione, e può effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Il Fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine (warrant, EMTN, buoni di sottoscrizione, e così via), negoziati su mercati regolamentati francesi e esteri oppure OTC, con l'obiettivo di coprire e/o esporre il portafoglio ai rischi connessi ai mercati dei tassi e/o azionari tramite l'impiego di futures, opzioni e/o swap e CDS single name o CDS su indice unicamente a scopo di copertura.

L'esposizione al rischio azionario è soggetta a un limite massimo del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione globale del portafoglio è limitata al 300% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo si riserva il diritto di detenere depositi, in via ancillare, al fine di gestione dei flussi di cassa nonché il diritto di prendere in prestito denaro temporaneamente fino al limite 10%, al fine di regolare i propri adempimenti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *La Française Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *PWC Sellam*.

LEGG MASON GLOBAL FUNDS

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Legg Mason Global Funds, che è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari costituito sotto forma di società a capitale variabile di diritto irlan-

dese e autorizzata dall'Autorità di Regolamentazione Finanziaria Irlandese.

La società di gestione degli OICR è Legg Mason Investments (Europe) Limited, con sede legale nel Regno Unito, al seguente indirizzo:

201 Bishopsgate
London EC2M 3AB,

* * * * *

LEGG MASON GF BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME FUND PC ACC EUR HDG

ISIN: IE00B23Z9533

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 novembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari emesse da governi e società senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica. La maggior parte dei suddetti titoli avranno rating *investment grade*.

Il Comparto può investire, fino al 20% del patrimonio, in obbligazioni con rating elevato non rappresentate nel Citigroup World Government Bond Index. Inoltre, esso può investire fino ad un massimo del 25% degli attivi netti in obbligazioni convertibili e fino al 10% degli attivi netti in azioni e warrant.

Il Comparto investirà, inoltre, in titoli garantiti da attività, quali, ad esempio, portafogli di crediti o ipoteche immobiliari.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) allo scopo di ridurre i rischi, i costi, generare crescita o reddito ulteriori.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo e sono disposti ad accettare le fluttuazioni di valore (a volte significative) del valore degli investimenti. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% del patrimonio netto può essere investito in titoli obbligazionari convertibili e fino al 10% del patrimonio netto può essere investito in titoli azionari e/o warrant.

Non oltre il 5% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in warrant.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Brandywine Global Investment Management LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF CLEARBRIDGE VALUE FUND PC ACC EUR

ISIN: IE00B23Z6745

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale nel lungo termine.

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli azionari di società statunitensi ritenuti sottovalutati. Le società sono selezionate in base alla loro capitalizzazione di mercato, preferendo società di grandi dimensioni con una capitalizzazione di mercato superiore ai 5 miliardi di dollari.

Il 20% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in società al di fuori degli Stati Uniti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo allo scopo di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori consapevoli del rischio e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo periodo, disposti altresì ad accettare le fluttuazioni (a volte significative) del valore degli investimenti. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 25% delle sue attività totali in titoli obbligazionari a lungo termine (con una scadenza superiore a un anno) e fino al 10% del patrimonio netto in titoli obbligazionari aventi un rating inferiore a *investment grade*.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 5% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Clearbridge Investments LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PC ACC EUR

ISIN: IE00B241FD07

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 dicembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investirà almeno il 70% delle proprie attività in azioni di società statunitensi. Il Comparto seleziona i titoli azionari che presentano prospettiva di crescita e/o di generazione di reddito tale da eccedere il rendimento medio dell'indice S&P 500 Index. Il numero delle società oggetto di investimento oscillerà tra 50 e 70.

Il Comparto può comunque investire fino al 20% degli attivi in società di diversa provenienza.

Il Comparto può acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) allo scopo efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e sono, altresì, orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo e disposti ad accettare le fluttuazioni di valore (a volte significative) del valore degli investimenti. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili, azioni privilegiate, warrant, strumenti del mercato monetario e titoli garantiti da ipoteca o da attività, che sono quotati o negoziati sui Mercati Regolamentati degli Stati Uniti.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Clearbridge Investments LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF MARTIN CURRIE EUROPEAN ABSOLUTE ALPHA FUND M (PF) EUR

ISIN: IE00BZ973H42

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di conseguire un rendimento assoluto a lungo termine adottando una strategia azionaria *long/short*. A tal fine, il Comparto attua una strategia azionaria *long* investendo direttamente o indirettamente (tramite strumenti finanziari derivati o titoli legati ad azioni) in azioni di società situate o operanti in Europa ed una strategia azionaria *short*, investendo indirettamente tramite strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può inoltre investire, in via accessoria, in depositi e strumenti del mercato monetario, al fine di coprire temporaneamente posizioni in strumenti finanziari derivati qualora al momento non siano disponibili

altre opportunità d'investimento convincenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, di tipo *investment grade* al momento dell'acquisto, allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo, ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale.

Il Comparto è adatto a investitori che intendono investire in un fondo che cerca di conseguire un rendimento assoluto a lungo termine adottando una strategia long/short. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 10% del patrimonio netto, in titoli emessi da emittenti russi e fino al 30% del patrimonio netto, in strumenti finanziari derivati denominati in valute diverse dall'euro.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Legg Mason Investments (Europe) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF QS MV EUROPEAN EQUITY GROWTH AND INCOME FUND PC ACC EUR

ISIN: IE00B23Z8L21

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo. A tal proposito, esso investe, almeno due terzi del patrimonio netto, in titoli azionari di società, quotate o negoziate su mercati regolamentati europei, aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica Europa (inclusi i mercati emergenti).

In condizioni normali di mercato, il Comparto investirà in azioni, titoli convertibili o scambiabili, in azioni ordinarie di società considerate convenienti in termini di opportunità di rivalutazione del capitale nel lungo termine.

Inoltre, il Comparto potrà anche investire in: titoli obbligazionari emessi o garantiti da governi nazionali, agenzie governative, enti semi-pubblici e sotto-divisioni politiche, aventi un rating *investment grade* al momento dell'acquisto e quotati/negoziati su Mercati Regolamentati; titoli obbligazionari societari, valutati *investment grade* al momento dell'acquisto e quotati/scambiati in Mercati Regolamentati, compresi vaglia cambiari liberamente cedibili, obbligazioni senza garanzia, *commercial paper*, certificati di deposito, e accettazioni bancarie emesse da organizzazioni industriali, di servizio pubblico, finanziarie, banche commerciali o holding bancarie; titoli garantiti da ipoteca e da attività; quote di altri OICVM, warrant e azioni privilegiate.

Il Comparto può, altresì, utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di un'efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto a investitori che perseguono l'obiettivo della rivalutazione del capitale nel lungo periodo e che sono, altresì, disposti ad accettare fluttuazioni (talvolta significative) del valore dell'investimento. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli azionari o assimilati, di emittenti domiciliati o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo con mercato emergente, sono possibili nel limite del 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire in warrant fino al 5% del patrimonio netto.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *QS Investors, LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL CORE PLUS BOND FUND PC ACC EUR HDG

ISIN: IE00B50S4Q28

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe, almeno i due terzi del patrimonio netto, in titoli di debito a reddito fisso di emittenti di mercati globali con particolare predilezione per le obbligazioni societarie non garantite da ipoteca. Il Comparto, inoltre, investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in Dollaro Statunitense, Euro, Yen Giapponese, Sterlina e diverse altre valute; tali titoli devono essere di emittenti quotati o negoziati sui mercati regolamentati dei paesi sviluppati e dei paesi dei mercati emergenti.

Almeno l'85% del patrimonio netto del Comparto è investito in strumenti finanziari quotati o negoziati sui mercati regolamentati situati in paesi membri dell'OCSE e con giudizio di merito creditizio a lungo termine pari almeno a BBB- o superiore (*investment grade*) secondo S&P oppure che sono classificati con un rating equivalente da un'altra agenzia di rating riconosciuta. In generale, i titoli obbligazionari inclusi nel portafoglio degli investimenti devono avere un giudizio di rating minimo pari a B- secondo S&P (o giudizio di rating equivalente se assegnato da un'altra agenzia di rating riconosciuta).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati se utilizzati con finalità di investimento ovvero al fine di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto a investitori che desiderano realizzare un rendimento nel lungo periodo attraverso l'in-

vestimento in un portafoglio obbligazionario e che sono disposti, altresì, ad accettare le fluttuazioni (talvolta significative) del valore dell'investimento. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 25% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili e/o in titoli obbligazionari con un'opzione di acquisto di titoli azionari. Inoltre, il Comparto può investire in azioni privilegiate o warrant fino al 10% del proprio patrimonio netto.

Fino al 15% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli obbligazionari che sono (i) classificati con un rating inferiore a *investment grade* o, se privi di rating, considerati di qualità equivalente, e/o (ii) emessi da emittenti situati in paesi che non sono membri dell'OCSE

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Western Asset Management Company*, *Western Asset Management Company Limited* e *Western Asset Management Company Pte. Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL HIGH YIELD FUND PC ACC EUR HGD

ISIN: IE00B531B341

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investirà almeno il 70% delle proprie attività in titoli obbligazionari ad alto rendimento negoziate in mercati regolamentati. Tali titoli avranno generalmente rating pari o inferiori a BB+ (S&P) o a Ba1 (Moody's). Il Comparto potrà investire fino al 45% del totale degli attivi in titoli ad alto rendimento di paesi emergenti.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo, allo scopo di ridurre il rischio, i costi o generare profitti; tra gli strumenti derivati ammessi s'includono opzioni, future, opzioni su future, swap e contratti forward su tassi di cambio.

Il Comparto è indicato a investitori consapevoli del rischio e che sono, altresì, orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo periodo, disposti ad accettare le fluttuazioni (a volte significative) del valore degli investimenti. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e in titoli non negoziati in borsa; inoltre il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari convertibili e sino al 10% del patrimonio netto in azioni privilegiate o altri titoli azionari

Un massimo del 5% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in warrant.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Western Asset Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL MULTI STRATEGY FUND PC ACC EUR HDG

ISIN: IE00B23Z8121

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari emessi da governi, società, agenzie governative, enti sovranazionali senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica, il rating, la valuta di denominazione.

In particolare, il Comparto investe in strumenti obbligazionari denominati in dollari statunitensi, yen giapponesi, sterlina britannica, euro e altre valute di paesi quotate o negoziate nei mercati regolamentati sia dei paesi sviluppati che in paesi con mercati emergenti.

Il Comparto può investire in titoli di debito garantiti da attività, quali ad esempio, portafogli di crediti, capitale da ipoteche, finanziamenti per automobili.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo, ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo e sono disposti ad accettare le fluttuazioni di valore (a volte significative) del valore degli investimenti. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un

Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Western Asset Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES BOND PC ACC EUR HGD

ISIN: IE00BHBX1D63

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe nei mercati obbligazionari di tutto il mondo, sia nei paesi sviluppati che nei paesi emergenti. Il Comparto, inoltre, investe in modo significativo in strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) allo scopo di gestire in modo più efficiente il rischio o allo scopo di generare ulteriori profitti.

Il Comparto investe in obbligazioni emesse da società e governi; l'investimento in obbligazioni aventi rating *investment grade* costituirà almeno il 50% del valore degli attivi totali. Inoltre, almeno il 50% del patrimonio totale sarà denominato o coperto in dollari statunitensi.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo, di gestire il rischio o di generare profitti ulteriori.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo e sono disposti ad accettare le fluttuazioni di valore (a volte significative) del valore degli investimenti. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore dell' SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati né negoziati in un Mercato Regolamentato inclusi i titoli collocati privatamente.

Gli investimenti in quote di altri OICVM ovvero altri OIC sono possibili fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite ed elencate all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si com-

binano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%. Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Western Asset Management Company*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

LEMANIK SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile LEMANIK SICAV. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Lemantik Asset Management S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

106, route d'Arlon

L-8210 Mamer

* * * * *

LEMANIK SICAV ACTIVE SHORT TERM CREDIT CI EUR

ISIN: LU0519590607

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 29 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in titoli obbligazionari e in strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari considerati a basso rischio di credito emessi da istituti finanziari o da governi) denominati in valute internazionali, con durata residua inferiore a 24 mesi, e senza alcun vincolo riguardante la provenienza o il settore economico delle emittenti.

In via residuale, il Comparto investe in liquidità o strumenti equivalenti.

Il Comparto può comunque investire in un'ampia varietà di strumenti finanziari (tra cui liquidità) e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo caratterizzata da una rischiosità d'investimento più bassa di un portafoglio azionario tipico. E' indicato un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.* Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV ADVISE BOND CI EUR

ISIN: LU0840528177

Il Comparto è di tipo Obbligazionario corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in titoli di debito emessi in Europa e Nord America.

Il Comparto investe di norma in strumenti finanziari con durata residua minore di 12 mesi denominati in varie valute e aventi rating creditizio medio-alto. Sono tuttavia possibili investimenti in un'ampia varietà di strumenti finanziari, tra cui liquidità.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o di ottenere ulteriori proventi. Suddette strategie vengono decise tramite l'utilizzo di varie metodologie tra cui l'analisi dei fondamentali.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare una rischiosità superiore a quella di un comune portafoglio obbligazionario, intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi d'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o

da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *AQA Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV ADVISE LONG/SHORT CI EUR

ISIN: LU0840527799

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 gennaio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in titoli azionari negoziati nei mercati regolamentati del Nord America e dei Paesi Europei, ad eccezione di quelli appartenenti all'Europa Orientale. Il Comparto, inoltre, investe in titoli obbligazionari emessi da organismi governativi e in altri strumenti finanziari con durata residua inferiore a 12 mesi.

Il Comparto adotta una strategia di tipo Long/Short. In particolare, tale strategia prevede che il capitale sarà utilizzato in parte per effettuare investimenti in determinati emittenti (tramite i titoli azionari stessi o strumenti derivati, strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) che genereranno un rendimento positivo nel caso di un incremento del valore del titolo azionario dei suddetti emittenti (posizione Long), in parte per effettuare investimenti in emittenti (mediante esclusivamente strumenti derivati) che genereranno un rendimento positivo nel caso di una riduzione del valore del relativo titolo azionario (posizione Short). I limiti per l'esposizione relative alle posizioni Long e Short sono rispettivamente il 100% e il 50% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutarî attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare una rischiosità superiore a quella di un comune portafoglio flessibile, intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi d'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli

emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *AQA Capital Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV ASIAN OPPORTUNITY CI EUR

ISIN: LU0162046501

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 dicembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in titoli azionari, in titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile e in strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari considerati a basso rischio di credito emessi da istituti finanziari o da organismi governativi).

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio netto in titoli di debito e titoli azionari i cui emittenti hanno sede nei paesi asiatici (Estremo Oriente e Medio Oriente). In ogni caso l'investimento in azioni deve rappresentare almeno il 51% del patrimonio netto; di conseguenza l'investimento in titoli di debito non potrà superare il 49% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare un'elevata volatilità di rendimento, intendono sfruttare le opportunità offerte dai mercati Asiatici nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Combined Far East Free

L'indice MSCI Combined Far East Free è strutturato in modo da riflettere le performance titoli azionari emessi da società ad alta e media capitalizzazione di 3 Paesi con mercati sviluppati (Hong Kong, Giappone e Singapore) e di 7 Paesi con mercati emergenti (Cina, Indonesia, Korea, Malesia, Filippine, Taiwan, Thailandia). L'indice comprende 858 componenti e copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei Paesi compresi.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Praude Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV FLEX STRATEGY CI EUR

ISIN: LU0340228369

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 febbraio 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento assoluto sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari a tasso fisso e a tasso variabile, in obbligazioni convertibili e in strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari considerati a basso rischio di credito emessi da istituti finanziari o da organismi governativi). Gli emittenti di tali strumenti sono caratterizzati da rating di tipo *investment grade* (emittenti che soddisfano specifici indici di solvibilità).

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può investire in un'ampia varietà di strumenti finanziari (tra cui liquidità) e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare una volatilità di rendimento superiore a quella di un tipico fondo obbligazionario, intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi d'investimento, essendo in grado di sopportare il rischio legato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV GLOBAL STRATEGY FUND CI EUR

ISIN: LU1207093052

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 5 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento totale annualizzato superiore al rendimento dell'indice di riferimento EONIA +3% nel lungo periodo. Altresì il Comparto pone l'accento sulla preservazione del capitale nel medio periodo.

Il Comparto investe in un'ampia gamma di classi di attivi quali azioni, obbligazioni convertibili, obbligazioni societarie, obbligazioni governative e strumenti del mercato monetario. L'investimento in tali classi di attività può essere diretto o indiretto attraverso l'investimento in quote di altri OICR o OICR istituiti come ETF, entro i limiti previsti, e la cui politica di investimento sia coerente con quella del Comparto.

In via ancillare il Comparto può detenere attività liquide come ad esempio cassa e depositi. Tuttavia al verificarsi di particolari condizioni di mercato, il Comparto può investire, fino al 100% dei propri attivi netti, in liquidità o strumenti equivalenti, depositi a termine, titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su mercati regolamentati e con scadenza non superiore ai 12 mesi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di investimento o al fine di ridurre/annullare la sua esposizione a vari rischi di investimento.

Il Comparto è adatto a investitori che vogliono diversificare i loro investimenti e che vogliono migliorare il rapporto rischio/rendimento del loro portafoglio. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale prima di 1 anno.

Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento (*benchmark*) nel lungo periodo. Tuttavia, per la selezione e la ponderazione degli investimenti, il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento. Il *benchmark* è identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Agerage) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% in azioni/quote di altri OICVM o altri OIC.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV HIGH GROWTH CI EUR

ISIN: LU0840526551

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 5 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società negoziate nei mercati regolamentati internazionali, con particolare preferenza per le emittenti Italiane le cui azioni sono negoziate nei mercati azionari dell'area Euro. Gli investimenti del Comparto sono effettuati senza alcun vincolo riguardante il settore economico e la valuta di denominazione degli strumenti finanziari.

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può investire in un'ampia varietà di strumenti finanziari (tra cui liquidità) e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare un'elevata rischiosità, intendono sfruttare le opportunità offerte dal mercato azionario italiano e estero sul lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV ITALY CI EUR

ISIN: LU0367900833

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali titoli azionari, obbligazioni e strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari emessi da istituti finanziari o enti governativi considerati a basso rischio di credito).

Il Comparto investe almeno i due terzi del capitale in attività negoziate nei mercati Italiani, con particolare preferenza per le emittenti Italiane le cui azioni sono negoziate nei mercati azionari dell'area Euro. Gli investimenti del Comparto sono effettuati senza alcun vincolo riguardante il rating e la durata residua degli strumenti finanziari.

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può investire in un'ampia varietà di strumenti finanziari (tra cui liquidità) e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare un'elevata rischiosità, intendono sfruttare le opportunità offerte dal mercato azionario italiano nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

50% FTSE Italia All Share (ITLMS Index)

50% Euribor 3 months

Il FTSE Italia All Share comprende le azioni di tutte le società che costituiscono gli indici FTSE MIB, FTSE Mid Cap e FTSE Italia Small Cap ed è strutturato in modo da riflettere le performance del mercato azionario

Italiano. L'indice copre circa il 95% della capitalizzazione del mercato. I componenti inclusi devono rispettare determinati standard di liquidità.

L'Euribor 3 months è un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che rappresenta il tasso di interesse medio delle operazioni a termine di durata trimestrale effettuate nel mercato interbancario.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV SELECTED BOND CI EUR

ISIN: LU1112682403

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 dicembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento assoluto sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

A tal proposito, il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari con particolare attenzione alle obbligazioni subordinate (un titolo che implica un elevato rischio nel procurare capitale per la società), emesse da istituti finanziari come banche o società assicuratrici.

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, avendo la possibilità di sopportare una volatilità di rendimento superiore a quella di un tipico fondo obbligazionario, intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi d'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale, il Comparto è consigliabile ad investitori che prevedono di non ritirare il proprio capitale prima di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator*

- *SRR*/).

Sulla base del valore del *SRRI* desunto dal *KIID*, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LEMANIK SICAV WORLD DAYTONA CI EUR

ISIN: LU0334153623

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo incrementare il valore dei propri attivi mediante l'investimento in titoli azionari, strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari considerati a basso rischio di credito emessi da istituti finanziari o da governi) e titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile a prevalenza *investment grade*, senza alcun vincolo riguardo alla durata residua degli strumenti finanziari.

Il Comparto ha la facoltà di investire l'intero patrimonio in una singola tipologia di strumenti finanziari a seconda delle strategie adottate e al verificarsi di determinate condizioni di mercato.

In via ancillare, il Comparto può investire in liquidità e strumenti finanziari equivalenti.

Il Comparto può comunque investire in un'ampia varietà di strumenti finanziari (tra cui liquidità) e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto, avendo la facoltà di gestire discrezionalmente il rischio di cambio, può fissare liberamente il livello dell'esposizione derivante dall'oscillazione dei mercati valutari attraverso l'utilizzo di strategie di copertura.

Il Comparto risulta indicato ad investitori che, in un'ottica di medio-lungo periodo, intendono sfruttare contemporaneamente le opportunità offerte dal mercato azionario e dal mercato obbligazionario. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima pari a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo. Inoltre, esso può indebitarsi a breve termine fino al 10% del patrimonio netto.

Il Fondo deve rispettare il limite del 10% per gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto. Tale limite viene incrementato al 25% nel caso di titoli emessi da istituti di credito con sede in Unione Europea sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza e al 35% nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri.

Il patrimonio netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 20% in depositi effettuati presso lo stesso soggetto. Inoltre, il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC emessi da un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

LFP S&P CAPITAL IQ FUND

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) LFP S&P Capital IQ Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

La società di gestione è La Française AM International, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:
2, Boulevard de La Foire
L-1528 Luxembourg

* * * * *

LFP S&P CAPITAL IQ FUND R2P GLOBAL CREDIT I EUR

ISIN: LU0815675656

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di superare le prestazioni dell'indice Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Hedged. Il Comparto investe in prodotti del mercato monetario e strumenti di debito (obbligazioni societarie, obbligazioni senior o subordinate, obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, obbligazioni convertibili, strumenti di debito negoziabili, certificati di deposito, ecc.).

Gli investimenti vengono effettuati secondo i seguenti criteri: negoziabilità in tutti i paesi membri dell'OCSE; rating *investment grade* (rating dell'emittente superiore o uguale a BBB- della scala dell'agenzia di rating Standard & Poor's); rendimento elevato o privi di rating (al massimo per il 10% del patrimonio).

L'esposizione al rischio dei mercati azionari non deve superare il 10% del patrimonio. Gli investitori non sono esposti al rischio di cambio poiché la gestione del Comparto include una copertura sistematica per l'esposizione a tale rischio. Può tuttavia rimanere un rischio di cambio residuo dovuto a una copertura valutaria imperfetta degli attivi sottostanti.

Per conseguire i propri obiettivi, il Fondo può ricorrere a strumenti derivati (quotati, non quotati, contratti a termine od opzioni, indici dei tassi, CDS) al fine di incrementare o ridurre l'impatto delle oscillazioni dei mercati finanziari sulla performance del Comparto. L'impegno per eseguire tali operazioni non deve superare il valore totale del patrimonio del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli e strumenti del mercato monetario di diverse emissioni, emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento investendo sui prodotti del mercato monetario e sugli strumenti di debito. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Hedged

Il Barclays Euro Aggregate Corporate Index appartiene alla famiglia Barclays Euro Aggregate Bond che misurano le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati all'interno del prospetto informativo.

Nessun Comparto può acquistare ulteriori Valori Mobiliari e Strumenti del Mercato Monetario di un singolo emittente, se:

- a seguito di tale acquisto più del 10% del suo patrimonio netto risulta costituito da Valori Mobiliari o strumenti del mercato monetario di un singolo emittente;
- il valore totale di tutti gli strumenti finanziari e del mercato monetario di uno stesso emittente in cui il Fondo investe più del 5% del proprio patrimonio netto eccedono il 40% del valore degli attivi. Questa limitazione non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale.

Il Comparto può investire su base cumulativa fino al 20% del proprio patrimonio netto in valori Mobiliari e Strumenti del Mercato Monetario emessi nell'ambito dello stesso gruppo di società.

Il limite del 10% di cui in precedenza, può essere aumentato al 35% per quanto riguarda Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti locali, da un altro Stato o da un organismo pubblico internazionale di cui uno o più Stati sono membri.

Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in disponibilità liquide, depositi a termine, titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su mercati regolamentati e con scadenze non superiori a 12 mesi, OIC e OICVM monetari, a condizione che sia assicurata una sufficiente diversificazione (in termini di durata, controparte, etc.). I depositi a termine e le disponibilità liquide non possono superare il 49% del patrimonio netto dei Comparti; i depositi a termine e le disponibilità liquide detenute da qualsiasi controparte, inclusa la Banca depositaria, non possono superare il 20% del patrimonio netto dei Comparti.

Il Fondo può prendere a prestito fino al 10% del proprio patrimonio netto, a condizione che tali prestiti siano effettuati solo su una base temporanea. Gli accordi di garanzia in relazione alla scrittura di opzioni o l'acquisto o vendita di contratti a termine o future non sono considerati come "prestiti" ai fini della presente restrizione.

L'esposizione al rischio di controparte in una transazione su derivati OTC non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto quando la controparte è un istituto di credito, non può, invece superare il 5 % del suo patrimonio netto negli altri casi.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *La Française des Placements*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile

(SICAV) M&G Dynamic Allocation Fund. La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill

EC4R 0HH Londra,

Inghilterra

* * * * *

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B56D9Q63

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 dicembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo ottenere rendimenti positivi lungo un orizzonte temporale di riferimento di 3 anni attraverso la costituzione di un portafoglio di investimenti globali gestiti in modo flessibile.

Il Comparto, quindi, può investire in diverse tipologie di attività consentite, senza vincoli riguardanti la provenienza geografica, il settore di mercato o la valuta di denominazione. Almeno il 35% delle attività del Comparto saranno investite in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro del SEE o da più paesi tra Australia, Giappone e Stati Uniti.

Inoltre, il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo che intendono sfruttare le opportunità offerte dalla flessibilità di un ampio portafoglio di attività. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 3 anni. In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Global Dividend Fund. La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,

EC4R 0HH Londra,

Inghilterra

* * * * *

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B39R2T55

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli azionari senza alcun vincolo riguardante la provenienza della società. A discrezione del gestore, il Comparto investe in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto può inoltre investire in altri fondi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e a titoli a reddito fisso), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo che intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi descritti. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'UE, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Global Macro Bond Fund. La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B78PHS29

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 16 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile emessi da governi e società private. Almeno il 35% delle attività del Comparto saranno investite in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro del SEE o da più paesi tra Australia, Giappone e Stati Uniti.

Inoltre, il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo che intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi descritti. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP.*

M&G INVESTMENT FUNDS (1)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (1). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,

EC4R 0HH Londra,

Inghilterra

* * * * *

M&G IF (1) ASIAN FUND C ACC EUR

ISIN: GB0030939994

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 novembre 2001.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione della crescita del capitale.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli azionari emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente in Asia (escluso il Giappone) e Australasia. Il Comparto si concentra principalmente sulle società gestite nell'interesse di tutti gli azionisti e la cui redditività futura non è pienamente apprezzata da altri investitori.

Il Comparto, inoltre, può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi e, nel breve termine, impiegare efficientemente gli eccessi di liquidità.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo che comprendono e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione

non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (1) GLOBAL BASICS FUND C ACC EUR

ISIN: GB0030932783

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 novembre 2001.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione della crescita del capitale.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli azionari emessi da società, di qualsiasi parte del mondo, operanti in settori di base, quali agricoltura e manifatturiero, nonché in società che forniscono servizi a tali settori. Quando il patrimonio non è pienamente investito in queste aree, il Comparto può investire in azioni di altri settori.

Il Comparto, inoltre, può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi e, nel breve termine, impiegare efficientemente gli eccessi di liquidità.

Gli investitori possono ottenere il rimborso delle quote del Comparto o la sottoscrizione di nuove quote in qualsiasi giorno lavorativo.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo che comprendono e possono sopportare i rischi legati agli obiettivi d'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G INVESTMENT FUNDS (2)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (2). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G IF (2) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND C-H ACC EUR

ISIN: GB00B59GSR62

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 dicembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno l'80% del capitale in titoli a reddito fisso ad alto rendimento (considerati più rischiosi rispetto a investimenti che offrono rendimenti minori) denominati nelle principali valute.

Il Comparto può investire in altri fondi, titoli a reddito fisso governativi e correlati a governi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e titoli a reddito fisso), liquidità, warrant (che consentono al gestore di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Inoltre, il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore del Comparto o di ottenere ulteriori proventi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo e che comprendono e possono sopportare un elevato livello di rischio. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (2) SHORT DATED CORPORATE BOND FUND C-H ACC EUR

ISIN: GB00B8G02472

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi su un ciclo operativo continuo compreso tra 3 e 5 anni. A tal proposito

il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile i cui emittenti saranno identificabili in società private, governi, enti pubblici e organismi analoghi. Almeno il 35% delle attività del Comparto sarà investito in titoli di Stato del Regno Unito (inclusi la Scottish Administration, l'Executive Committee of the Northern Ireland Assembly e la National Assembly of Wales).

Il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi o di ottenere ulteriori proventi. Inoltre, il Comparto, a seconda delle circostanze di mercato, potrà investire una parte importante delle proprie attività in liquidità.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,50% e il 2,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G INVESTMENT FUNDS (3)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (3). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G IF (3) CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB0032137977

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 novembre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è generare crescita del capitale e un reddito più elevato di quello disponibile, tramite l'investimento in titoli a reddito fisso governativi con simili scadenza. A tal proposito il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società aventi sede nel Regno Unito.

Il Comparto può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere gli attivi denominati in valute diverse dalla Sterlina da oscillazioni sfavorevoli del tasso di cambio, o allo scopo di ottenere ulteriori profitti.

Il Comparto può inoltre investire in altri fondi, altri titoli di debito denominati in qualsiasi valuta, liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), nel rispetto dei limiti previsti. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (3) EMERGING MARKETS BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B7JRF614

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società, governi e agenzie governative dei paesi emergenti. L'identificazione dei paesi emergenti coinciderà con i Paesi che vengono definiti economie emergenti o in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale o dalla Banca Mondiale.

Il Comparto può investire una quota superiore al 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo.

Il Comparto può investire, per la parte rimanente, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di garantire una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono ottenere il rimborso delle quote del Comparto o la sottoscrizione di nuove quote in qualsiasi giorno lavorativo.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (3) EUROPEAN CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB0032179045

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 gennaio 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società europee aventi rating *investment grade* (società che soddisfano specifici indici di solvibilità). Il Comparto ha comunque la facoltà di investire in titoli obbligazionari a reddito fisso ad alto rendimento e in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da governi europei o da organismi collegati a questi ultimi.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti). In quest'ambito può essere utilizzata una copertura valutaria per la protezione degli attivi del Comparto denominati in valute non europee.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (3) EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB0031288466

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 novembre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto ha investito almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a reddito fisso ad alto rendimento (investimenti considerati più rischiosi rispetto ad un tipico titolo obbligazionario ma che garantiscono un rendimento maggiore) emessi da società europee.

Il Comparto può investire una quota superiore al 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo. Inoltre, il Comparto può investire in altri fondi, titoli a reddito fisso governativi e correlati a governi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e titoli a reddito fisso), liquidità, warrant (che consentono al gestore di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti). In tale ambito può essere utilizzata una copertura valutaria per la protezione degli attivi del Comparto denominati in valute non europee.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), nel rispetto dei limiti previsti.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (3) RECOVERY FUND C ACC EUR

ISIN: GB0032139809

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 novembre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione della crescita del capitale, investendo almeno l'80% del capitale in titoli azionari emessi da società britanniche non favorite, in difficoltà o le cui prospettive future non siano totalmente riconosciute dal mercato.

Il Comparto può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi e, nel breve termine, impiegare efficientemente gli eccessi di liquidità.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G INVESTMENT FUNDS (5)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (5). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G IF (5) GLOBAL CORPORATE BOND FUND C-H ACC EUR

ISIN: GB00BBCR3L72

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade .

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

A tal proposito, il Comparto investirà almeno il 70% del capitale in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società aventi rating *investment grade* (che soddisfano determinati indici di solvibilità) senza alcun vincolo riguardo la provenienza geografica.

Il Comparto può investire oltre il 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo. Inoltre il Comparto può investire in un'ampia gamma di attività quali altri titoli di debito a tasso fisso o variabile, liquidità, OICR armonizzati e non armonizzati.

Il Comparto, inoltre, può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi e, nel breve termine, impiegare efficientemente gli eccessi di liquidità.

Gli investitori possono ottenere il rimborso delle quote del Comparto o la sottoscrizione di nuove quote in qualsiasi giorno lavorativo.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo che intendono sfruttare le opportunità offerte dagli obiettivi di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP.*

M&G INVESTMENT FUNDS (7)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (7). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

M&G IF (7) EUROPEAN STRATEGIC VALUE FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B28XT639

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più) investendo almeno l'80% del patrimonio in azioni di società europee (incluso il Regno Unito) che sono considerate sottovalutate.

Il Comparto ha inoltre facoltà di investire in altre attività, ivi inclusi altri valori mobiliari non UE (ad esempio investimenti simili ad azioni e titoli di debito), altri fondi, strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno) e liquidità. Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti).

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (7) GLOBAL CONVERTIBLES FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B1Z68502

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento

mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in strumenti convertibili senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica della società emittente.

Il Comparto, per la parte rimanente, può investire, a discrezione del gestore, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può utilizzare strategie che prevedano l'acquisizione di contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) allo scopo di proteggere il valore degli attivi e, nel breve termine, impiegare efficientemente gli eccessi di liquidità.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (7) GLOBAL EMERGING MARKETS FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B3FFY088

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 febbraio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investe almeno il 70% del capitale in titoli azionari emessi da società con sede nei paesi emergenti. Questi ultimi corrispondono ai paesi i cui mercati risultano inclusi nell'indice MSCI Emerging Markets e/o che rientrano nella definizione della Banca Mondiale di economia in via di sviluppo. A tal proposito il Comparto si concentrerà sulle aziende gestite nell'interesse di tutti gli azionisti e la cui redditività futura non è pienamente apprezzata da altri investitori.

Il Comparto ha inoltre facoltà di investire in altri fondi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore del Fondo di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio, titoli di debito

che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per fini di investimento o di copertura.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (7) GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND C ACC EUR

ISIN: GB00BMP3SH07

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è generare reddito e crescita del capitale, investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli ad alto rendimento e a tasso variabile (FRN) emessi da governi e da società di tutto il mondo, o in titoli garantiti da attività (ABS).

Il Comparto può investire, almeno il 35% del patrimonio, in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dello SEE o da altri paesi elencati nel prospetto informativo, quali Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera e Stati Uniti.

Sono consentiti investimenti in altri fondi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio, titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per fini di investimento o di copertura.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio/lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classi-

fica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo può investire in depositi presso uno stesso emittente, fino al 20% degli attivi, e in valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) di uno stesso emittente, fino al 5% degli attivi netti. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'UE, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (7) PAN EUROPEAN DIVIDEND FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B39R4J97

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è generare un rendimento da dividendo, superiore alla media di mercato, investendo almeno il 70% del patrimonio in una gamma di azioni di società europee. Il Comparto ha inoltre facoltà di investire in altri fondi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio, titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per fini di investimento o di copertura.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G INVESTMENT FUNDS (9)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (9). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,

EC4R 0HH Londra,

Inghilterra

* * * * *

M&G IF (9) INFLATION LINKED CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B41DM324

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la realizzazione di un rendimento coerente con il tasso d'inflazione Europeo su un ciclo operativo continuo compreso tra 3 e 5 anni. A tal proposito il comparto investe almeno il 70% del patrimonio in titoli di debito indicizzati all'inflazione, emessi da governi e società *investment grade*, per i quali sia il valore del titolo, sia i pagamenti degli interessi, vengono adeguati in linea con l'inflazione fino a che non sono completamente rimborsati

Il Comparto può investire oltre il 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo.

Il Comparto, inoltre, può investire, per la parte rimanente, in un'ampia gamma di strumenti finanziari e può adottare strategie di investimento che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti). In quest'ambito può essere acquisita una copertura valutaria che punti a proteggere gli attivi del Comparto denominati in valute non Europee.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo e che intendono proteggere il proprio capitale dall'effetto dell'inflazione. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario,

depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo. Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP.*

M&G INVESTMENT FUNDS (14)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Investment Funds (14). La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G IF (14) INCOME ALLOCATION FUND C ACC EUR

ISIN: GB00BBCR3408

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi. A tal proposito il Comparto investe il patrimonio in una gamma di attività in tutto il mondo. Nella selezione degli investimenti il Comparto terrà conto delle varie condizioni di mercato, al fine di identificare le migliori opportunità di investimento che si possono presentare.

Il Comparto ha la facoltà di investire in altri fondi, altri valori mobiliari (ad esempio, investimenti simili ad azioni e a titoli di debito), liquidità, warrant (che consentono al gestore di acquistare titoli azionari a un prezzo fisso fino a una determinata data) e strumenti del mercato monetario (ad esempio, titoli di debito che verranno rimborsati al massimo entro un anno).

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per fini di investimento o di copertura.

Il Comparto può investire oltre il 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G IF (14) PRUDENT ALLOCATION FUND C ACC EUR

ISIN: GB00BV8BTX77

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 aprile 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare rendimenti totali positivi in un periodo di tre anni, attraverso un portafoglio di attività di tutto il mondo gestito in modo flessibile.

A tal proposito il Comparto investe in un'ampia gamma di attività a livello globale, quali azioni, obbligazioni, quote di OIC, liquidità, depositi, warrant e strumenti del mercato monetario, senza alcuna restrizione di settore di operatività o collocazione geografica degli emittenti dei titoli. Il processo di selezione tiene conto delle condizioni di mercato, al fine di identificare le migliori opportunità di investimento.

Il Comparto può utilizzare strategie di investimento che prevedono l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per fini di investimento o di copertura.

Il Comparto può investire, oltre il 35% degli attivi, in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni societarie.

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso. Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young LLP*.

M&G OPTIMAL INCOME FUND

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) M&G Optimal Income Fund. La società è registrata in Inghilterra e in Galles come organismo di investimento collettivo ed è autorizzata dalla Financial Conduct Authority.

La società di gestione è M&G Securities Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Laurence Pountney Hill,
EC4R 0HH Londra,
Inghilterra

* * * * *

M&G OPTIMAL INCOME FUND C ACC EUR

ISIN: GB00B1VMD022

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è la massimizzazione del rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

A tal proposito il Comparto investe almeno il 50% del capitale in titoli obbligazionari emessi da società. Inoltre, laddove il gestore lo ritenga opportuno, il Comparto può investire in azioni societarie che offrono un'opportunità di rendimento maggiore rispetto a titoli di debito dello stesso emittente.

Il Comparto può investire oltre il 35% degli attivi in titoli di Stato emessi o garantiti da uno Stato della Spazio Economico Europeo.

Il Comparto, inoltre, può adottare strategie di investimento che prevedano l'acquisizione di strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) e di altre tipologie di attività finanziarie tra cui titoli azionari, liquidità e quote di OICR e organismi analoghi.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio-lungo periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile un investimento di durata minima 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

I limiti d'investimento del Fondo per quanto riguarda i depositi e i valori mobiliari (comprendenti strumenti del mercato monetario) emessi da un singolo soggetto sono rispettivamente pari al 20% e al 5% delle attività nette del Fondo stesso. Tali limiti non sono applicabili a strumenti finanziari emessi da organismi governativi o enti pubblici.

Il Fondo non può cumulare oltre il 20% del patrimonio netto valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi ed esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC la cui controparte sia un singolo organismo.

Il limite d'investimento del Fondo riguardante strumenti finanziari emessi da un singolo soggetto appartenente alla categoria degli organismi governativi e degli enti pubblici è pari al 35% delle attività nette del Fondo stesso.

Fermi restando i limiti descritti, il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *M&G Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP.*

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS PLC

GLG Investments Plc è una società a capitale variabile, costituita come fondo multicomparto, con separazione patrimoniale delle passività tra i comparti in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è GLG Partners Asset Management Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

70 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2
Irlanda

* * * * *

MAN GLG INVESTMENTS EUROPEAN EQUITY I EUR

ISIN: IE00B29Z0J87

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira al conseguimento di guadagni nel lungo termine. A tal proposito, esso investirà almeno i due terzi del patrimonio netto in azioni (e strumenti finanziari assimilati) quotate o negoziate di emittenti aventi sede, o i cui ricavi sono generati principalmente, in Europa.

Sono consentiti, altresì, gli investimenti in classi di attività diverse da quelle di cui sopra quali strumenti finanziari obbligazionari, monete, depositi e altri fondi nonché in altre regioni diverse dal mercato di riferimento.

In via ancillare, il Comparto può investire in attività liquide e depositi bancari.

I titoli obbligazionari possono essere emessi da qualunque governo, società o agenzia internazionale e non sono soggetti a un requisito di rating minimo.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi da potenziali rischi di mercato oppure quando ciò è economicamente più efficace della detenzione diretta dell'attività sottostante. Il Comparto è gestito attivamente ed è indirizzato ad investitori che desiderano sia l'apprezzamento del capitale che la realizzazione di rendimenti elevati in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice:

MSCI Europe Net Total Return Index coperto in EUR

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti quindici mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Net Total Return dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Gli investimenti in strumenti finanziari quotati o negoziati in mercati non OCSE sono consentiti fino al 30% delle attività del Comparto; inoltre, sono consentiti investimenti fino al 15% del patrimonio netto del Comparto in titoli obbligazionari con giudizio di rating inferiore ad A (o equivalente).

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Fondo verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Una società di investimento o società di gestione che agisca in connessione con tutti gli OIC da essa gestiti, non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente.

Un Comparto non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GLG Partners LP*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

MAN GLG INVESTMENTS JAPAN COREALPHA EQUITY I H EUR

ISIN: IE00B578XK25

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è fornire un rendimento totale elevato per un adeguato apprezzamento a lungo termine del capitale degli investitori.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di emittenti aventi sede legale in Giappone ovvero di emittenti i cui ricavi derivano principalmente da attività svolte in Giappone. Il Comparto investirà prevalentemente in azioni ordinarie, ADR (American Depositary Receipt) e altri titoli assimilati, ma può anche investire in titoli del mercato monetario (compresi i certificati di deposito, commercial paper e accettazioni bancarie), titoli obbligazionari a reddito fisso o a tasso variabile e obbligazioni governative o societarie, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri investimenti a reddito fisso e azionari collegati, che possono includere, ma non sono limitati a strumenti quali stock option e swap azionari, quotati o negoziati in mercati riconosciuti.

L'allocazione del patrimonio netto del Comparto potrà rispondere in modo dinamico all'analisi delle tendenze e delle opportunità di mercato. Il Gestore punta a conseguire risultati attraverso il possesso di un numero limitato di investimenti concentrati nel rispetto dei limiti di investimento previsti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") per offrire agli investitori un rendimento simile a quello di una categoria di azioni emesse nella sua moneta operativa (JPY).

L'investimento nel Comparto è adatto per gli investitori che cercano di realizzare un rendimento elevato e un adeguato apprezzamento del capitale degli investitori in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

La gestione del Comparto è attiva e mira al conseguimento di un rendimento superiore al parametro oggettivo di riferimento (benchmark) individuato dal seguente indice:

TOPIX Total Return Index

TOPIX è l'indice rappresentativo dei titoli azionari giapponesi in base alla capitalizzazione di mercato, inseriti nella First Section del listino Tokyo Stock Exchange. E' un indice Total Return, ossia ipotizza il reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Il Comparto può dirigere non più del 30% degli investimenti in titoli quotati o negoziati in Mercati Riconosciuti in paesi non OCSE.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Fondo verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Una società di investimento o società di gestione che agisca in connessione con tutti gli OIC da essa gestiti, non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente.

Un Comparto non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GLG Partners LP*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS VI PLC

GLG Investments VI Plc è una società a capitale variabile, costituita come fondo multicomparto, con separazione patrimoniale delle passività tra i comparti in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è GLG Partners Asset Management Limited, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

70 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2
Irlanda

* * * * *

MAN GLG EUROPEAN ALPHA ALTERNATIVE IN EUR

ISIN: IE00B3VHWQ03

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 giugno 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimenti positivi in qualunque condizione di mercato nell'arco di 12 mesi consecutivi.

A tal proposito, il Comparto investirà principalmente in azioni quotate e titoli assimilati di emittenti domiciliati in Europa ovvero i cui ricavi derivano maggiormente da tale regione.

S'intendono consentiti gli investimenti in emittenti e mercati di altre regioni e in altre classi di attività e altri fondi. Nelle fasi di turbolenza di mercato, il Comparto può aumentare gli investimenti in liquidità o strumenti

del mercato monetario.

Il Comparto persegue il proprio obiettivo di investimento detenendo un numero relativamente limitato di investimenti a suo giudizio capaci di offrire risultati soddisfacenti agli investitori.

Il Comparto utilizzerà strumenti finanziari (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti), attraverso una “strategia long-short”, al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento o d’investimento o assumere posizioni “allo scoperto” (“short”) nei casi in cui può beneficiare di un calo di valore dell’attività sottostante. Tali investimenti possono consentire al Comparto di acquisire un’esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria).

Il Comparto è gestito attivamente ed è indirizzato ad investitori che desiderano sia l’apprezzamento del capitale che la realizzazione di rendimenti in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L’esposizione al rischio del Fondo verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Una società di investimento o società di gestione che agisca in connessione con tutti gli OIC da essa gestiti, non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un’influenza significativa sulla gestione di un emittente.

Un Comparto non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GLG Partners LP*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MAN GLG GLOBAL EQUITY ALTERNATIVE IN EUR

ISIN: IE00BD616X26

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira al conseguimento di rendimenti positivi nel tempo. A tal proposito, esso investirà almeno i due terzi del patrimonio netto in azioni (e strumenti finanziari assimilati) quotate in tutto il mondo. Il Comparto, inoltre, può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti.

Sono consentiti, altresì, gli investimenti in strumenti finanziari obbligazionari, monete, depositi e altri fondi nonché in altre regioni diverse dal mercato di riferimento. Nelle fasi di turbolenza di mercato, il Comparto può aumentare gli investimenti in liquidità o strumenti del mercato monetario.

I titoli obbligazionari possono essere emessi da qualunque governo, società o agenzia internazionale e non sono soggetti a un requisito di rating minimo.

Il Comparto utilizzerà strumenti finanziari (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti), attraverso una “strategia long-short”, al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento o d’investimento o assumere posizioni “allo scoperto” (“short”) nei casi in cui può beneficiare di un calo di valore dell’attività sottostante. Tali investimenti possono consentire al Comparto di acquisire un’esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria).

Il Comparto è gestito attivamente ed è indirizzato ad investitori che desiderano sia l’apprezzamento del capitale che la realizzazione di rendimenti in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in strumenti finanziari di capitale o assimilati (inclusi, senza limitazione, azioni ordinarie, convertibili e warrants), e titoli a reddito fisso quotati o negoziati in Mercati Riconosciuti in Russia non deve superare il 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L’esposizione al rischio del Fondo verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Una società di investimento o società di gestione che agisca in connessione con tutti gli OIC da essa gestiti, non può acquistare azioni con diritto di voto che le consentano di esercitare un’influenza significativa sulla gestione di un emittente.

Un Comparto non può acquistare più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GLG Partners LP*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

MAN GROUP - MAN UMBRELLA SICAV

L’OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Man Umbrella SICAV. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è MDO Management Company S.A. con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

19 rue de Bitbourg

L-1273 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

* * * * *

MAN UMBRELLA AHL TREND ALTERNATIVE IN H EUR ACC

ISIN: LU0428380124

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 ottobre 2009; tuttavia tale classe del Comparto ha subito un significativo cambio della politica di gestione dal 15 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel medio termine mediante investimenti diversificati, in conformità al Programma diversificato AHL, che prevede l'utilizzo di processi informatici al fine di identificare tendenze e altre opportunità sui mercati di tutto il mondo. I principali investimenti del Comparto riguardano strumenti finanziari derivati tra cui futures, opzioni e swap il cui sottostante può variare tra azioni, obbligazioni, valute, tassi di interesse, materie prime e prodotti agricoli.

Il Comparto può inoltre investire in liquidità e fondi monetari di mercato.

La diversificazione del portafoglio può generare vantaggi in termini di rendimento e mitigazione del rischio.

Il Comparto è adatto ad investitori in grado di comprendere la rischiosità dello stesso ed il funzionamento degli strumenti derivati. È inoltre necessario un investimento di lungo periodo, superiore a 10 anni, al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica strategica del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato membro o non membro dell'UE, regolarmente operante ed aperto al pubblico. Tali investimenti non potranno superare il 10% degli attivi netti del Fondo nel caso di strumenti emessi da uno stesso organismo.

Il limite di cui sopra può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Il Fondo non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto o titoli di debito relativi ad uno stesso emittente.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati tra cui opzioni, futures e swap a condizione che il sottostante sia un indice finanziario, un tasso di interesse o una valuta e la controparte sia soggetta a vigilanza prudenziale. L'esposizione in derivati non può superare il 5% degli attivi netti nel caso in cui la controparte sia un'istituzione di credito.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Man Investments (CH) AG*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MAN UMBRELLA CONVERTIBLES GLOBAL I EUR ACC ISIN: LU0623725164

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di rendimenti positivi mediante plusvalenze.

Almeno i due terzi degli attivi del Comparto è investito in titoli obbligazionari di diversa natura, in particolar modo in obbligazioni convertibili, selezionati nei mercati finanziari di tutto il mondo. Esercitando l'opzione di conversione del titolo obbligazionario il Comparto ha la possibilità di detenere nel proprio portafoglio anche titoli azionari.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura ed entro i limiti in seguito

indicati. Le operazioni principali riguardano futures su titoli obbligazionari ed azionari, interest rate swap ed opzioni su indici e valute.

Il Comparto può inoltre effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati di credito, quali *credit default swap* e *callable asset swap*, al fine di coprire i rischi di credito in relazione alle attività di portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Fondo non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti possono essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Convertible Global Vanilla Total Return

L'indice Thomson Reuters Convertible Global è un indice di mercato rappresentativo di titoli obbligazionari convertibili relativo ad emittenti di tutto il mondo di tipo *investment* e *non investment grade*. L'indice è bilanciato quotidianamente. La variante Total Return indica che il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato membro o non membro dell'UE, regolarmente operante ed aperto al pubblico. Tali investimenti non potranno superare il 10% degli attivi netti del Fondo nel caso di strumenti emessi da uno stesso organismo.

Il limite di cui sopra può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Il Fondo non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto o titoli di debito relativi ad uno stesso emittente.

Sono ammessi investimenti in quote di OICR in misura non superiore al 10% degli attivi del Fondo.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati tra cui opzioni, futures e swap a condizione che il sottostante sia un indice finanziario, un tasso di interesse o una valuta e la controparte sia soggetta a vigilanza prudenziale. L'esposizione in derivati non può superare il 5% degli attivi netti nel caso in cui la controparte sia un'istituzione di credito.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Man Investments (CH) AG*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MAN UMBRELLA MAN GLG FLEXIBLE BOND FUND I EUR ACC

ISIN: LU0851821966

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo il Comparto effettua i suoi principali investimenti in titoli obbligazionari societari e governativi a tasso fisso e variabile, in obbligazioni convertibili ed in titoli indicizzati.

Sono altresì ammessi investimenti significativi in liquidità ed in attività liquide equivalenti.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati con finalità di investimento, di copertura o di efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti possono aumentare la rischiosità del Comparto.

Il Comparto è adatto a soggetti con un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo che desiderano allocare le proprie risorse nel mercato dei titoli a reddito fisso. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può effettuare investimenti in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato membro o non membro dell'UE, regolarmente operante ed aperto al pubblico. Tali investimenti non potranno superare il 10% degli attivi netti del Fondo nel caso di strumenti emessi da uno stesso organismo.

Il limite di cui sopra può essere elevato al 100% nel caso di strumenti emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da uno Stato membro dell'OCSE o da istituzioni internazionali di diritto pubblico.

Il Fondo non può acquistare più del 10% di azioni prive del diritto di voto o titoli di debito relativi ad uno stesso emittente.

Sono ammessi investimenti in quote di OICR in misura non superiore al 10% degli attivi del Fondo.

Il Fondo può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati tra cui opzioni, futures e swap a condizione che il sottostante sia un indice finanziario, un tasso di interesse o una valuta e la controparte sia soggetta a vigilanza prudenziale. L'esposizione in derivati non può superare il 5% degli attivi netti nel caso in cui la controparte sia un'istituzione di credito.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GLG Partners LP*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MANDARINE FUNDS

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Mandarin Funds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Mandarin Gestion, con sede legale in Francia a Parigi al seguente indirizzo:

40, Avenue George V

75008 Paris

France

* * * * *

MANDARINE FUNDS UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE S EUR

ISIN: LU0598593316

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di realizzare una performance superiore a quella del proprio *benchmark* investendo principalmente in titoli di società a piccola e media capitalizzazione con prospettive di crescita promettenti. Al tal proposito il comparto investirà almeno il 75 % del patrimonio netto in azioni di società che hanno la loro sede legale nel SEE (Spazio Economico Europeo).

Il Comparto seleziona le imprese che operano in mercati di nicchia in crescita, con quote di mercato rilevanti e che vantano un ampio potere di fissazione dei prezzi. Questo permette di costruire un portafoglio meno sensibile alla congiuntura economica, molto diversificato dal punto di vista settoriale ed economico e con una limitata volatilità.

Inoltre, il gestore del Comparto può ricorrere a strumenti finanziari a termine, a titolo di copertura o di esposizione a certi rischi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti nel medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare un rendimento identificando i titoli di società a piccola e media capitalizzazione con prospettive di crescita promettenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione

un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Stoxx Small 200 Index

Lo STOXX Europe Small 200 Index è un indice progettato per fornire una rappresentazione delle società a bassa capitalizzazione Europee. L'indice deriva dallo STOXX Europe 600 Index e copre Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Repubblica Ceca, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di credito e strumenti del mercato monetario. Inoltre il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio in azioni di aziende ad elevata capitalizzazione.

Il Fondo non può investire più del:

- 10% del patrimonio in azioni con diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% del patrimonio in obbligazioni di uno stesso emittente;
- 25% del patrimonio in quote di uno stesso OICVM e/o altro OIC;
- 10% del patrimonio in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

Gli investimenti in quote di OIC, diversi dagli OICVM, non possono superare, in totale, il 30% del patrimonio del Fondo.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *La Française AM International*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Associés*.

MIRABAUD

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Mirabaud, che è una società pubblica di capitali (*société anonyme*) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto (*société d'investissement à capital variable*).

La società di gestione degli OICR è Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

25, avenue de la Liberté,

L-1931 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

* * * * *

MIRABAUD ASIA EX JAPAN A EUR

ISIN: LU0334011839

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 dicembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale nel lungo termine, investendo almeno due terzi del patrimonio in azioni o altri strumenti finanziari assimilati di emittenti che hanno la loro sede in Asia (ad esclusione del Giappone) o che svolgono la maggior parte della loro attività in Asia.

Il Comparto può investire fino ad un terzo del proprio patrimonio netto in qualsiasi altro tipo di attività idonea, come ad esempio: azioni e altre partecipazioni di emittenti che hanno la loro sede legale o che svolgono la maggior parte delle la loro attività al di fuori dell'Asia o in Giappone; warrants; diritti di sottoscrizione; prodotti strutturati, tra cui obbligazioni, certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento è legato all'andamento di un indice (ad esempio indici relativi ai tassi di interesse, valute o indici relativi ad un paniere di valori mobiliari).

Il Comparto può anche investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC che investono in strumenti del mercato monetario o in liquidità se

ritenuto opportuno. Tuttavia, tali investimenti possono essere effettuati solo in via temporanea e in caso di circostanze eccezionali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati e tecniche ai fini di copertura e al fine di ottimizzare la performance.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Asia ex Japan Daily Net Total Return

L'indice MSCI All Country Asia ex-Japan è un indice che misura la performance dei titoli azionari dell'Asia ad esclusione del Giappone. L'indice viene costruito considerando gli indici dei seguenti dieci paesi sviluppati e emergenti: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Pakistan, Filippine, Singapore free, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il Comparto può acquisire un'esposizione indiretta su materie prime e/o su indici di metalli preziosi attraverso (Exchange Traded Funds) ETF a condizione che l'esposizione su un unico indice non supera il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto Fondo non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle consentite. Lo stesso limite vige per gli investimenti in Azioni A cinesi effettuati attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Mirabaud Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MIRABAUD CONVERTIBLE BONDS EUROPE DH CAP EUR

ISIN: LU1196859828

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 aprile 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine, investendo il proprio patrimonio in obbligazioni convertibili di imprese e in titoli convertibili sintetici denominati in varie valute emesse da imprese che hanno la loro sede legale o che svolgono una parte preponderante della loro attività in Europa.

Il Comparto può anche investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni o buoni del tesoro emessi da una delle organizzazioni europee governative o sovranazionali nazionali, in strumenti del mercato monetario e in quote e / o azioni di OICVM e / o altri OIC che investono in strumenti del mercato monetario o in contanti se il Gestore ritiene che questo sia nel miglior interesse degli azionisti; Tuttavia, tali investimenti possono essere effettuati solo su base temporanea e in caso di circostanze eccezionali.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi ovvero per migliorare la performance del Comparto, nel rispetto dei limiti di investimento previsti.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti. Il Comparto non è gestito in relazione a uno specifico

indice di riferimento. Tuttavia, a titolo puramente indicativo, la performance del Comparto può essere confrontata a quella del seguente indice:

Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond Index Hedged (EUR)

L'indice Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond deriva dall'indice Thomson Reuters Global Convertible Bond e rappresenta la performance delle obbligazioni convertibili emesse da società europee. L'indice, essendo di tipo hedged to euro, è coperto dal rischio di cambio contro euro.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in OICR e altri organismi di investimento collettivo.

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite e descritte all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Mirabaud Asset Management (France) SAS*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

MIRABAUD EQUITIES SWISS MID AND SMALL I EUR

ISIN: LU1115429026

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale nel lungo termine, investendo il proprio patrimonio in titoli azionari o altri titoli emessi da piccole e medie imprese che hanno la loro sede legale o che svolgono una parte prevalente della loro attività in Svizzera. La capitalizzazione di mercato di tali società non è superiore all'1% della capitalizzazione di mercato di tutto il mercato svizzero.

Il Comparto, in via complementare, può acquisire strumenti finanziari, titoli azionari, titoli legati alle azioni emessi da compagnie diverse da quelle indicate in precedenza.

In condizioni eccezionali e su base temporanea potranno essere acquisite quote di OICR che investono in strumenti del mercato monetario o in liquidità fino al 100% delle attività del Comparto.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti) allo scopo di gestire il rischio o di generare profitti ulteriori.

Il Comparto è indicato a investitori che sono consapevoli del rischio e che sono orientati ad ottenere un apprezzamento del capitale sul lungo periodo. E' consigliabile quindi un investimento di durata minima 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite e descritte all'interno del prospetto informativo. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/

strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Mirabaud Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young*.

MIRABAUD GLOBAL HIGH YIELD BONDS IH EUR

ISIN: LU0862028759

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è un elevato livello di reddito corrente e una rivalutazione del capitale a lungo termine investendo principalmente in obbligazioni globali ad alto rendimento.

Il Comparto investirà almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in qualsiasi valuta emesse da imprese aventi sede legale in tutto il mondo, con particolare riguardo ai titoli obbligazionari di emittenti del Nord America e dell'Europa.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori che sono disposti ad accettare i rischi associati agli investimenti negli strumenti a reddito fisso ad alto rendimento e che desiderano ottenere una performance positiva nel lungo termine. A tal fine è consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Comparto non investe più del più del 10% degli attivi netti in quote

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite e descritte all'interno del prospetto informativo. I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Mirabaud Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MIRABAUD GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

ISIN: LU0963987432

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita l'1 ottobre 2013; tuttavia l'operatività di tale classe del Comparto è iniziata il 21 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento complessivo interessante attraverso un elevato livello di reddito corrente e un apprezzamento del capitale nel lungo periodo. A tal proposito il Comparto mira a individuare le migliori opportunità d'investimento sfruttando la varie fasi del ciclo economico negli universi globali del reddito fisso.

Il Comparto adotta gestione attiva del portafoglio e investe in una vasta gamma di strumenti obbligazionari a reddito fisso e denominati in qualsiasi valuta, emessi da emittenti sovrani o societari di tutto il mondo (inclusi i mercati emergenti), senza alcun vincolo rispetto alla duration complessiva del portafoglio né di merito creditizio. Inoltre, il Comparto non investe direttamente in azioni ma le azioni detenute possono risultare dalla conversione di obbligazioni convertibili o dalla ristrutturazione delle obbligazioni detenute dal Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni o buoni del tesoro emessi da un governo di un paese dell'OCSE ovvero da organizzazioni nazionali e/o sovranazionali organizzazioni nazionali; in strumenti del mercato monetario e in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. Tuttavia, tali investimenti possono essere effettuati solo su base temporanea e in caso di circostanze eccezionali.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, e più specificamente contratti a termine su valuta, credit default swaps, opzioni e futures a fini di copertura e al fine di ottimizzazione delle performance.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in ciascuna delle seguenti attività:

- unità e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o OIC;
- obbligazioni convertibili;
- Mortgage Backed Security (MBS) e Asset Backed Security (ABS).

Il Comparto non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in attività diverse da quelle espressamente consentite e descritte all'interno del prospetto informativo.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Mirabaud Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Morgan Stanley Investment Funds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione degli OICR è Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, con sede legale al seguente indirizzo:

25, Cabot Square

Londra E14 4QA

Regno Unito

* * * * *

MORGAN STANLEY IF ASIAN EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360480692

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari, inclusi i "Real Estate Investment Trust" (REITS), emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in un Paese dell'Asia, Giappone escluso.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito "*depository receipts*" (compresi "American Depositary Receipts" - ADRs -; "Global Depositary Receipts" - GDRs -; "International Depositary Receipts" - IDRs - e "European Depositary Receipts" - EDRs -), in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e, in quantità limitata, anche in organismi di investimento collettivo compresi i fondi chiusi ed i Comparti della Società, ETF e titoli non trattati ampiamente.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, e più specificamente contratti a termine, opzioni e futures al fine di efficiente gestione del portafoglio, di investimento e/o copertura dei rischi.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

Tale limite può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF ASIAN PROPERTY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360481310

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 agosto 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita del capitale investito nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare e ubicate in Asia e Oceania.

All'interno del settore immobiliare il Comparto può selezionare sia fondi di investimento collettivo (fondi immobiliari) che società con qualsiasi capitalizzazione che svolgono la loro principale attività economica nella costruzione o vendita di immobili.

Il Comparto può altresì investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o in altri titoli collegati alle azioni.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF ASIA-PACIFIC EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0603409193

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari, inclusi fondi come i "Real Estate Investment Trust" (REITS), emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.

In particolare il Comparto investe in mercati regolamentati della regione, come Corea del Sud, Taiwan, Singapore, Malesia, Hong Kong e Thailandia, ma il gestore ricerca anche ulteriori opportunità, ovunque la legislazione lo permetta e in qualsiasi mercato emergente dell'Asia.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito "*depository receipts*" (compresi "American Depositary Receipts" - ADRs -; "Global Depositary Receipts" - GDRs -; "International Depositary Receipts" - IDRs - e "European Depositary Receipts" - EDRs -), in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e, in quantità limitata, anche in organismi di investimento collettivo compresi i fondi chiusi ed i Comparti della Società, ETF e titoli non trattati ampiamente.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator* - *SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360491038

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 03 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire nel medio termine un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato investendo principalmente in titoli azionari.

Il Comparto investe in azioni societarie, Exchange Traded Fund (ETF), titoli obbligazionari, prodotti strutturati come ad esempio i certificati legati alle materie prime.

Il Comparto potrà investire in derivati, nel rispetto dei limiti previsti, quali opzioni, contratti a termine (future), swap e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura).

Il Comparto potrà inoltre effettuare i seguenti investimenti o fare uso dei seguenti strumenti finanziari:

- transazioni a pronti su valute, transazioni a termine su valute, transazioni a termine su valute non consegnabili (non-deliverable) e Comparti del Mercato Monetario, le cui attività possono essere gestite dal Consulente per gli Investimenti o da una qualsiasi delle sue società connesse, controllate o collegate;
- depositi bancari, strumenti a tasso fisso o variabile (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, carte commerciali) note a tasso variabile, certificati di deposito, obbligazioni, titoli rappresentativi e obbligazioni governative o di società, liquidità o equivalenti alla liquidità.

La strategia di investimento del Comparto mira a gestire attivamente il rischio e, sulla base di opportune ricerche economiche fondamentali, può prevedere investimenti in tutte le classi di attivi, settori e Paesi al fine di ottenere il miglior potenziale di rendimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, e più specificamente contratti a termine, opzioni e futures al fine di efficiente gestione del portafoglio, di investimento e/o copertura dei rischi.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono esporsi in titoli azionari e ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF DIVERSIFIED ALPHA PLUS LOW VOLATILITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU1055186339

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 aprile 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere dei rendimenti positivi in qualsiasi condizioni di mercato e con

una volatilità minore della volatilità fatta registrare dal Comparto Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Z ACC EUR.

Il gestore del Comparto è autorizzato a selezionare titoli azionari e obbligazionari a reddito fisso e variabile, nonché quote di ETF, che presentano un elevato potenziale di crescita nel lungo termine.

Il Comparto potrà inoltre effettuare i seguenti investimenti o fare uso dei seguenti strumenti finanziari:

- transazioni a pronti su valute, transazioni a termine su valute, transazioni a termine su valute non consegnabili (non-deliverable) e Comparti del Mercato Monetario, le cui attività possono essere gestite dal Consulente per gli Investimenti o da una qualsiasi delle sue società connesse, controllate o collegate;
- depositi bancari, strumenti a tasso fisso o variabile (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, carte commerciali) note a tasso variabile, certificati di deposito, obbligazioni, titoli rappresentativi e obbligazioni governative o di società, liquidità o equivalenti alla liquidità.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360482631

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 25 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari emessi prevalentemente da società con sede legale in un Paese dell'Europa centrale, orientale e meridionale, del Medio Oriente e dell'Africa.

Il Comparto può investire, in via accessoria, in strumenti di debito convertibili, azioni e titoli derivati emessi da

società degli stati dell'Asia centrale e della ex Unione Sovietica.

Il Comparto può anche investire parte del suo patrimonio in altri investimenti considerati idonei a generare una performance simile a quella dei titoli sopra indicati.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING LEADERS EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0815264279

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 agosto 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire una crescita a lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in quote di società con sede legale in Paesi emergenti. Il Comparto può investire anche in società costituite in Paesi diversi dai Paesi emergenti qualora il valore dei titoli rifletta le condizioni economiche di tali Paesi.

Inoltre il Comparto può investire in note di partecipazione che possono essere usate per guadagnare esposizione su titoli e mercati cui non si potrebbe accedere in maniera efficiente mediante l'investimento diretto.

Il Comparto può investire, in via accessoria, in valute, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli derivati quali opzioni, futures sia quotati nei mercati regolamentati che non (OTC). Tuttavia il Comparto limiterà l'uso dei derivati ai soli fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coe-

rente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

L'esposizione su note di partecipazione non potrà superare il 45% delle attività effettivamente investite.

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0603408385

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 07 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli a reddito fisso (es. obbligazioni) emessi prevalentemente da società con sede legale in Paesi emergenti o società che svolgono gran parte della loro attività in tali Paesi. Il Comparto potrebbe investire in titoli di debito ad alto rendimento, *high yield grade*, ai quali cioè viene assegnato un rating inferiore a BBB- da S&P (o equivalente).

Il Comparto può inoltre investire in titoli a reddito fisso di società costituite e situate in paesi con Mercati Sviluppati, qualora il valore dei titoli di tali società sia influenzato principalmente dalla situazione di un paese con Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire in titoli di società costituite e situate in Paesi diversi da quelli emergenti qualora il valore dei titoli di tali società sia influenzato principalmente dalla situazione economica di uno o più Paesi emergenti.

Inoltre il Comparto può investire, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati. Si definiscono titoli derivati quei titoli il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS DEBT FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360479504

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in un Paese emergente.

Il Comparto può investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in obbligazionari a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 7 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS DOMESTIC DEBT FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360486202

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 14 maggio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli obbligazionari a reddito fisso, denominati in valuta locale, prevalentemente emessi da entità governative o società private aventi sede nei Paesi emergenti. In via accessoria, qualora la gestione lo ritenesse opportuno, il Comparto può investire in obbligazioni emesse in valuta di Paesi sviluppati. Il Comparto può investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Inoltre il Comparto può investire, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio. I derivati che possono essere utilizzati comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future quotati in borsa, contratti a termine su valuta e future, obbligazioni governative a termine, swap su tassi di interesse, opzioni e note connesse al credito ("*credit linked notes*").

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 7 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360480858

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 25 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli azionari prevalentemente emessi da società con sede legale in Paesi emergenti. In particolare il Comparto mira a investire nei paesi emergenti le cui economie sono in una marcata fase di sviluppo e i cui mercati stanno raggiungendo un livello elevato di sofisticazione.

In condizioni economiche, finanziarie o politiche estreme, il Comparto può, per fini difensivi, scegliere di ridurre temporaneamente i propri investimenti nei mercati emergenti.

In via accessoria, il comparto può investire in organismi di investimento collettivo compresi i Comparti della Società, ETF, in liquidità e strumenti finanziari assimilati.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 50% del patrimonio netto in titoli derivati.

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo

restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EURO BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360477631

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 maggio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo in titoli obbligazionari a reddito fisso, denominati in Euro, di alta qualità, emessi da società, enti governativi o emittenti garantiti dal governo. Tali titoli sono classificati come *investment grade*, ossia sono strumenti ai quali viene associato un rating uguale o superiore a A- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale). Il Comparto può continuare a detenere obbligazioni il cui rating è stato ridotto, ma non può acquistarne altre.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in obbligazionari a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EURO CORPORATE BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360483100

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 20 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso, emessi da società ed emittenti non connessi a governi. Tali titoli sono prevalentemente emessi da società private, denominati in Euro, e definiti *investment grade*.

I titoli sono considerati *investment grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati "BBB-", o con un rating superiore, da S&P, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga dal consulente per gli Investimenti.

Inoltre il Comparto può investire, in via accessoria ed ai fini della efficiente gestione del portafoglio in:

- obbligazioni societarie che al momento dell'acquisto abbiano un rating inferiore a "BBB-" da S&P, o a "Baa3", da Moody's, ovvero siano classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale;
- titoli a reddito fisso non denominati in Euro;
- titoli a reddito fisso diversi dalle obbligazioni societarie.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EURO STRATEGIC BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360476740

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 21 gennaio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli obbligazionari a reddito fisso prevalentemente emessi da società private e denominati in Euro.

Il Comparto può investire parte del suo patrimonio in titoli obbligazionari definiti *high yield* (ad alto rendimento). I titoli sono considerati *High Yield Grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating inferiore a "BBB-" da S&P, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga dal consulente per gli Investimenti.

In via accessoria, il Comparto può investire in titoli a reddito fisso non denominati in Euro, inclusi i titoli a reddito fisso di società dei mercati emergenti. Il Comparto può investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Inoltre il Comparto può investire, al fine della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Management*.

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN CURRENCIES HIGH YIELD BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360481153

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 9 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli obbligazionari a reddito fisso prevalentemente emessi da società private e definiti *High Yield Grade* (ad alto rendimento).

I titoli sono considerati *High Yield Grade* se, al momento dell'acquisto, sono classificati con un rating inferiore a "BBB-" da S&P, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga dal consulente per gli Investimenti.

In via accessoria, il Comparto può investire in titoli a reddito fisso non denominati in Euro. Il Comparto può inoltre investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Il Comparto inoltre investe, ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine in un orizzonte temporale minimo di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360480262

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 08 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine, investendo almeno il 75% del patrimonio in azioni e strumenti assimilati, emessi da società aventi sede legale in un Paese membro dell'Area Economica Europea. Gli investimenti saranno diretti verso titoli azionari con elevato potenziale di crescita del capitale nel lungo termine; il processo di selezione si basa sull'analisi dei fondamentali.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie e strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN PROPERTY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360481740

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita del capitale investito nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare e aventi sede legale in Europa.

All'interno del settore immobiliare il Comparto può selezionare fondi di investimento collettivo (fondi immobiliari) e società private con qualsiasi capitalizzazione che svolgono la loro principale attività economica nella costruzione o vendita di immobili.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF EUROZONE EQUITY ALPHA FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360482128

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 27 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo investendo almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari prevalentemente emessi da società aventi sede legale o che svolgo la loro attività economica in un Paese appartenente alla zona Euro. Gli investimenti saranno effettuati in titoli azionari con alto potenziale di crescita del capitale nel lungo termine; il processo di selezione si basa sull'analisi dei fondamentali. Il Comparto può anche investire, in via accessoria e ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni e titoli derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti. Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue

autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF FRONTIER EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0898765598

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 28 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli azionari emessi prevalentemente da società con sede legale, o che svolgono una quota significativa delle loro attività commerciali, nei mercati emergenti di frontiera.

Gli investimenti, dunque, si concentrano nei "mercati emergenti di frontiera", ovvero in mercati in via di sviluppo che sono tradizionalmente di difficile accesso per gli investitori stranieri o che si trovano nelle prime fasi di sviluppo del mercato di capitali e/o di sviluppo economico.

Il Comparto può investire in titoli azionari di società con sede in Paesi diversi dai mercati emergenti di frontiera, qualora il valore dei titoli di tali società presenti un'ampia esposizione a tali mercati.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in titoli azionari che presentano un'ampia esposizione all'andamento dei mercati dei paesi emergenti.

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli

espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL ADVANTAGE FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0868754200

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 gennaio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari emessi da grandi società di tutto il mondo, incluse le grandi società che hanno sede legale nei Paesi emergenti.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli. In particolare il gestore può ricorrere all'utilizzo di strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, certificati rappresentativi di azioni di deposito, azioni privilegiate, warrant su titoli, futures e altri titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360476583

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo principalmente in titoli obbligazionari a reddito fisso emessi da società private e/o entità governative classificati come *investment grade*. Si definiscono *investment grade* quei titoli i quali sono classificati con rating uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Gli investimenti effettuati dal Comparto riguardano principalmente titoli nazionali, internazionali e dell'Euromercato, a reddito fisso, denominati in Dollari USA e altre valute, comprese quelle dei mercati emergenti. Inoltre il Comparto può investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili ai flussi attesi generati da tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire sino a un massimo del 10% del patrimonio netto, in titoli che al momento dell'acquisto sono classificati con un "rating" inferiore a "BBB-" da S&P oppure a "Baa3" da Moody's ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale.

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL CONVERTIBLE BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360484413

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 6 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in obbligazioni convertibili denominate in qualsiasi valuta, emesse da società costituite o operanti in mercati sviluppati o emergenti.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in altri titoli a reddito fisso oltre che in combinazioni tra azioni e warrant su titoli trasferibili sia come risultato dell'opzione di conversione esercitata per le obbligazioni convertibili del Comparto, che come alternativa alle obbligazioni convertibili.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL CREDIT FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0851375732

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 novembre

2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli a reddito fisso (es. obbligazioni) emessi da società private e/o entità governative e classificati come *investment grade*. Si definiscono *investment grade* quei titoli i quali sono classificati con rating uguale o superiore a BBB- da S&P (o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale).

Il Comparto può continuare a detenere le obbligazioni oggetto di revisione al ribasso del rating, ma non può acquistarne altre.

Il Comparto è autorizzato a selezionare titoli emessi in un qualsiasi Paese, inclusi i Paesi emergenti, e denominati in qualsiasi valuta.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli ad alto rendimento (*High Yield Grade*), ossia in quei titoli ai quali viene associato un rating inferiore a BBB- da S&P (o equivalente), ed in titoli a reddito fisso che non siano obbligazioni societarie.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES Z ACC EUR

ISIN: LU0694239061

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 07 novembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli finanziari a reddito fisso (es. obbligazioni), denominati in valute globali, ed emessi sia da società private che da entità governative.

Il Comparto investirà principalmente in titoli globali di emittenti societari, governativi e di entità connesse a governi, attraverso una gamma di classi di attività a reddito fisso comprese obbligazioni ad alto rendimento, titoli *investment grade*, titoli rappresentativi di mutui ipotecari, titoli convertibili e valute e, nella misura prevista dalla legge applicabile, in titoli rappresentativi, in titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui essi siano cartolarizzati.

Il Comparto può inoltre investire in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0702163451

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 18 novembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli a reddito fisso emessi da società classificate con un "rating" inferiore a "BBB-" da S&P oppure a "Baa3" da Moody's ovvero classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale o se il loro credito è considerato di qualità analoga da parte del Consulente per gli Investimenti.

Gli investimenti effettuati dal Comparto possono comprendere titoli a reddito fisso emessi in mercati emergenti e, nella misura prevista dalle leggi applicabili, titoli rappresentativi, titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui essi siano cartolarizzati.

Il Comparto può investire, in via accessoria, in altri titoli a reddito fisso ed in partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

Il portafoglio obbligazionario può includere titoli emessi da società con sede legale in un Paese emergente, e titoli derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0384383872

Il Comparto è di tipo Azionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari emessi da società che svolgono la loro principale attività economica nel settore delle infrastrutture. In particolare vengono selezionati titoli emessi da società di tutto il mondo operanti nel settore dei trasporti, delle telecomunicazioni, dell'energia e delle utilities.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in obbligazionari a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL MORTGAGE SECURITIES FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0858068314

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli idonei a produrre un reddito fisso, compresi i titoli emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione quali gli Asset Backed Security (ABS) e i Mortgage Backed Security (MBS). I titoli MBS e ABS sono strumenti finanziari derivati che generano flussi di reddito prodotti da un insieme di obbligazioni sottostanti, ad esempio mutui ipotecari commerciali e residenziali.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue

autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL OPPORTUNITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0552385535

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 30 novembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli azionari, compresi certificati rappresentativi di azioni in deposito (compresi American Depositary Receipts ("ADR") e Global Depositary Receipts ("GDR")). La selezione dei titoli sarà orientata dalla ricerca di società, di qualunque Paese e settore, che, al momento dell'acquisto, siano ritenute essere sottovalutate dal mercato. La valorizzazione è esaminata in base alle prospettive di crescita sostenibile dei ricavi e dei flussi di cassa.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant su titoli, contante ed equivalente al contante e altri titoli collegati alle azioni. Inoltre il Comparto può investire, in misura limitata, in quote/azioni di altri OIC, inclusi i Comparti della Società, e ETF aperti. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto. A tal fine, il Comparto può utilizzare opzioni, future e altri derivati a scopo d'investimento e per una gestione efficiente del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da

quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL PREMIER CREDIT FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0857436199

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli a reddito fisso, denominati in qualsiasi valuta, di alta qualità emessi da società ed emittenti non governativi o che operano sia in mercati sviluppati sia in mercati emergenti.

A tale scopo, il Comparto investe in titoli obbligazionari *investment grade*, ovvero in titoli che sono classificati con rating uguale o superiore a BBB- da S&P, o equivalente da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. In particolare vengono incluse nel portafoglio investimenti quelle società le quali occupano una posizione di leader nel mercato e settore di appartenenza.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli ad alto rendimento (*high yield grade*), ossia in quei titoli ai quali viene associato un rating inferiore a BBB- da S&P (o equivalente).

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL PROPERTY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360485493

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 agosto 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita del capitale investito nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare e in una qualsiasi regione del Mondo.

All'interno del settore immobiliare il Comparto può selezionare fondi di investimento collettivo (fondi immobiliari) e società private con qualsiasi capitalizzazione che svolgono la loro principale attività economica nella costruzione e/o vendita di immobili.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o altri titoli collegati alle azioni. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF GLOBAL QUALITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0955011258

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 1 agosto 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in azioni emesse da società aventi legale in un Paese sviluppato, che abbiano una posizione dominante all'interno del mercato in cui operano.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni di società con sede nei mercati emergenti, in azioni privilegiate, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o privilegiate, warrant su titoli e altri titoli collegati alle azioni. Il Comparto limiterà l'uso dei derivati esclusivamente a fini di copertura. Si definiscono titoli derivati quei titoli il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF INDIAN EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360485733

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in India.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in società quotate nelle Borse Indiane di emittenti con sede legale fuori dall'India, in certificati rappresentativi di azioni in deposito "*depository receipts*" (ADR, GDR, EDR), in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrants, ed altri titoli connessi ad azioni.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF JAPANESE EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0512094433

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in Giappone.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie ed altri titoli collegati alle azioni.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and*

Reward Indicator – SRRl).

Sulla base del valore del SRRl desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF LATIN AMERICAN EQUITY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360479090

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere nel lungo termine una crescita del capitale investendo almeno il 70% in titoli azionari emessi da società che hanno sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in un Paese dell'America Latina, le cui economie si stiano sviluppando a un ritmo sostenuto.

Il Comparto può anche investire in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli. In condizioni economiche, finanziarie o politiche estreme il Comparto può, per scopi difensivi, ridurre temporaneamente gli investimenti in America Latina fino ad una quota inferiore all'80% degli attivi del Comparto.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRl*).

Sulla base del valore del SRRl desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF SHORT MATURITY EURO BOND FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360478795

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 11 giugno 2008

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine in tutte le condizioni di mercato, investendo principalmente in titoli obbligazionari *investment grade*, a reddito fisso, denominati in Euro ed emessi con una scadenza non superiore a 5 anni.

Gli investimenti effettuati dal Comparto si concentrano su titoli considerati *investment grade* al momento dell'acquisto, ovvero in titoli classificati "BBB-", o con un rating superiore, da S&P o, in modo analogo, da altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. Il Comparto può continuare a detenere titoli il cui rating sia stato ridotto ma non può acquistarne altre.

Inoltre il Comparto può investire, in via accessoria ed ai fini della efficiente gestione del portafoglio, in titoli derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli a reddito fisso e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo

restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF US ADVANTAGE FUND Z EUR Z ACC EUR

ISN: LU0360484686

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 5 settembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine, in condizioni normali di mercato, investendo almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli azionari di società ad alta capitalizzazione che hanno sede legale, o che esercitano la maggior parte della propria attività economica negli Stati Uniti.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni di società che non abbiano i requisiti sopra descritti, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, certificati rappresentativi di azioni in deposito, privilegiate e warrant su titoli, contante ed equivalenti al contante e altri titoli collegati alle azioni.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*
Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF US GROWTH FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360477805

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 27 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento positivo nel lungo termine investendo principalmente almeno il 70% del patrimonio del Comparto in titoli azionari prevalentemente emessi da società che hanno sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica negli Stati Uniti e il cui obiettivo sia l'espansione.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni di società che non abbiano i requisiti sopra descritti, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, certificati rappresentativi di azioni in deposito, privilegiate e warrant su titoli, contante ed equivalenti al contante e altri titoli collegati alle azioni.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst&Young S.A.*

MORGAN STANLEY IF US PROPERTY FUND Z ACC EUR

ISIN: LU0360477474

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di ottenere una crescita del capitale investito nel lungo termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare e aventi sede legale negli Stati Uniti.

All'interno del settore immobiliare il Comparto può selezionare fondi di investimento collettivo (fondi immobiliari) e società private con qualsiasi capitalizzazione che svolgono la loro principale attività economica nella costruzione e/o vendita di immobili.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli diversi da quelli sopra indicati se sono considerati dal gestore idonei a generare dei flussi attesi assimilabili a tali titoli.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo investirà non oltre il 10% dell'attivo di un Comparto in valori mobiliari, o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente.

In deroga a quanto precede, il limite del 10% può essere aumentato fino ad un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio complessivo in depositi effettuati presso lo stesso istituto. Inoltre esso può investire non oltre il 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti ed elencati nel prospetto informativo.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Morgan Stanley Investment Mgt.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

MULTICOOPERATION SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da Multicooperation Sicav, Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione degli OICR è GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

25, Grand-Rue

L-1661 Lussemburgo.

* * * * *

MULTICOOPERATION SICAV ASSET ALLOCATION FUND DYNAMIC C EUR

ISIN: LU1021992356

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 aprile 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è il raggiungimento di una rendita positiva a lungo termine tramite l'utilizzo di diverse strategie di investimento. A tal fine, il Comparto investe in investimenti che a giudizio del gestore nel lungo periodo abbiano un potenziale attrattivo di rendimento.

Il Comparto può investire il suo patrimonio nelle seguenti tipologie di strumenti finanziari di tutto il mondo: azioni ed altri titoli equivalenti, diritti di partecipazione di società di paesi riconosciuti, titoli a tasso fisso e a tasso variabile, titoli o diritti di credito e altri investimenti fruttiferi, Asset Backed Securities e Mortgage Backed Securities emessi o garantiti da emittenti di paesi riconosciuti, depositi a vista o depositi a termine, partecipazioni di altri OICVM e/o OIC, azioni e altri titoli di partecipazione di società immobiliari e fondi immobiliari chiusi quotati in Borsa, nonché Real Estate Investment Trusts (REITs) quotati in Borsa, warrant su azioni e altri titoli di partecipazione, derivati, certificati, prodotti strutturati e quote di altri OICVM e/o OIC inclusi gli Exchange Traded Funds su investimenti.

Il Comparto è adatto sia per investitori che non dispongono di una conoscenza approfondita dei mercati dei capitali, sia per investitori esperti che desiderano perseguire i loro specifici obiettivi di investimento, che intendono perseguire un rendimento positivo. Tale comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in warrant su azioni e altri titoli di capitale (fino al 15% del patrimonio); in ABS e MBS (complessivamente fino al 20% del patrimonio) ed, infine, in liquidità (fino al 49% del patrimonio).

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. Il Fondo investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione della Società su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

MULTICOOPERATION SICAV COMMODITY FUND C EUR

ISIN: LU0984247097

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel partecipare indirettamente al potenziale di crescita dei mercati internazionali delle materie prime e dei prodotti e, quindi, conseguire a lungo termine un incremento del capitale maggiore di quello dell'indice di riferimento. A tal proposito il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in materie prime o in classi di materie prime diverse e ampiamente diversificate attraverso strumenti finanziari complessi che offrono gli stessi rendimenti delle materie prime sottostanti. Attraverso questi strumenti non si effettuano investimenti diretti nelle materie prime fisiche.

Gli impegni del Comparto derivanti dagli investimenti negli strumenti finanziari complessi vengono coperti mediante obbligazioni, strumenti del mercato monetario o liquidità. Le obbligazioni sono emesse o garantite da governi o società e offrono un'elevata probabilità di rimborso del capitale alla scadenza.

Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento sono sottoposte a copertura, inoltre il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti

Il Comparto è adatto a investitori con esperienza negli investimenti volatili, che hanno una solida conoscenza dei mercati dei capitali e che intendano partecipare alla performance dei mercati dei capitali, per perseguire i loro specifici obiettivi di investimento. Tale Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto orienta le proprie scelte d'investimento sulla base del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) di seguito indicato. Al fine di conseguire un rendimento aggiuntivo, il Comparto effettua delle sovrapponderazioni e sottoponderazioni attive di singole materie prime o categorie di materie prime rispetto all'indice di riferimento. Il *benchmark* è individuato dal seguente indice di mercato:

Bloomberg Commodity Index

L'indice Bloomberg Commodity Index (TR) è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco. La variante Total Return indica che i dividendi sono reinvestiti al lordo della tassazione.

Limiti

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da

uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il controvalore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *GAM Investment Management (Switzerland) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

MULTICOOPERATION SICAV MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION FUND C EUR

ISIN: LU1022124876

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 giugno 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il raggiungimento di una rendita positiva nel lungo termine.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo, il Comparto effettua investimenti in strumenti tradizionali e non tradizionali quali titoli azionari, titoli a tasso fisso e variabili, titoli di credito, Asset Backed Securities ("ABS") e Mortgage Backed Securities ("MBS"), emessi da entità di tutto il mondo.

Il Comparto può acquisire partecipazioni di altri OICVM e/o OIC e titoli di partecipazione di società immobiliari, nonché azioni o quote di società immobiliari e in Real Estate Investment Trust (Reit) quotati in borsa.

Sono altresì ammessi investimenti in titoli derivati con finalità di investimento. L'utilizzo di tali strumenti può aumentare la volatilità del Comparto stesso.

Il Comparto è adatto sia per investitori che non dispongono di una conoscenza approfondita dei mercati dei capitali, sia per investitori esperti che desiderano perseguire i loro specifici obiettivi di investimento, che intendono perseguire un rendimento positivo. Tale comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire: fino al 15% del patrimonio in warrant su azioni e altri titoli di capitale; in ABS e MBS, complessivamente, fino al 20% del patrimonio; fino al 49% del patrimonio in liquidità ed in fondi target.

Il Fondo investe al massimo il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe al massimo il 20% del valore netto d'inventario di ogni comparto in depositi di uno stesso istituto.

L'esposizione del Fondo su strumenti derivati OTC verso una controparte non può superare:

- il 10% del valore netto d'inventario di ogni comparto, se la controparte è un Istituto di credito qualificato;
- negli altri casi, il 5% del valore netto d'inventario di ogni comparto.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario degli emittenti presso i quali un comparto investe rispettivamente oltre il 5% del suo valore netto d'inventario, non può superare il 40% del suo valore netto d'inventario. Questa restrizione non si applica ai depositi ed alle operazioni con derivati OTC effettuate con istituti finanziari sottoposti a sorveglianza pubblica.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da

uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate dal Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *GAM (Italia) S.G.R. S.p.A.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

MUZINICH FUNDS

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Muzinich Funds (Lux), società di investimento di tipo aperto a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita l'8 maggio 1998 e autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale a operare come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n. 352/2011) e successive modifiche.

La società di gestione è Muzinich & Co. (Ireland) Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

2nd Floor, Beaux Lane House

Mercer Street Lower

Dublin 2

* * * * *

MUZINICH FUNDS AMERICAYIELD FUND A ACC EUR HDG

ISIN: IE0032860458

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di generare rendimenti interessanti e di proteggere il capitale. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni di emittenti societari statunitensi che, al momento dell'acquisto, hanno un rating di Moody's (o un rating equivalente) pari ad almeno B3 ma inferiore ad A. Per controllare il rischio, il Comparto investe in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e in 20 settori economici.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili "broken".

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, credit default swap (soltanto per acquistare protezione), interest rate swap e contratti di cambio a termine, esclusivamente per finalità di copertura e/o per proteggersi nei confronti dei rischi di cambio in conformità alle condizioni e ai limiti imposti dalla Banca Centrale. Il Comparto non utilizzerà derivati per finalità d'investimento né a scopo speculativo.

Il Comparto è indicato per investitori che cercano di conseguire rendimenti superiori rispetto a quelli offerti dai crediti di qualità *investment grade* e che possono tollerare un livello medio di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri organismi d'investimento collettivo, che comprendono OICVM oppure ETF non OICVM ritenuti organismi d'investimento collettivo. Nel rispetto di tale limite, il Comparto può investire non oltre il 2% del suo patrimonio netto in altri Fondi del Trust, subordinatamente e in conformità ai requisiti della Banca Centrale.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in

relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Muzinich & Co. Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

MUZINICH FUNDS ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND A ACC EUR HDG

ISIN: IE0033758917

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 novembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti, superiori a quelli offerti da obbligazioni governative di riferimento con analoga *duration*.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie, obbligazioni del Tesoro statunitensi ed europee e obbligazioni di agenzie governative statunitensi ed europee, che hanno un rating *investment grade* attribuito da Moody's o Standard & Poor's (o rating ritenuto equivalente dal Gestore degli Investimenti). Per controllare il rischio, il Comparto investe in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori economici.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili "*broken*".

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, credit default swap (soltanto per acquistare protezione), interest rate swap e contratti di cambio a termine, esclusivamente per finalità di copertura e/o per proteggersi nei confronti dei rischi di cambio in conformità alle condizioni e ai limiti imposti dalla Banca Centrale. Il Comparto non utilizzerà derivati per finalità d'investimento né a scopo speculativo.

Il Comparto è indicato per investitori alla ricerca di rendimenti superiori rispetto a quelli offerti da titoli di Stato a breve termine e disposti a tollerare un livello medio basso di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 1 anno.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli con un rating di qualità inferiore a *investment grade*.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri organismi d'investimento collettivo, che comprendono OICVM oppure ETF non OICVM ritenuti organismi d'investimento collettivo. Nel rispetto di tale limite, il Comparto può investire non oltre il 2% del suo patrimonio netto in altri Fondi del Trust, subordinatamente e in conformità ai requisiti della Banca Centrale.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Muzinich & Co. Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

MUZINICH FUNDS EUROPEYIELD FUND A ACC EUR HDG

ISIN: IE0005315449

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 giugno 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare rendimenti interessanti e proteggere il capitale. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni di emittenti societari europei che, al momento dell'acquisto, hanno un rating pari ad almeno B3/B- di Moody's o un rating equivalente, ma generalmente inferiore ad A. Per controllare il rischio, il Comparto investe in maniera diversificata in 60 emittenti obbligazionari e 20 settori economici.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili "broken".

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, credit default swap (soltanto per acquistare protezione), interest rate swap e contratti di cambio a termine, esclusivamente per finalità di copertura e/o per proteggersi nei confronti dei rischi di cambio in conformità alle condizioni e ai limiti imposti dalla Banca Centrale. Il Comparto non utilizzerà derivati per finalità d'investimento né a scopo speculativo.

Il Comparto è indicato per investitori alla ricerca di rendimenti superiori rispetto a quelli offerti dai titoli di debito di qualità *investment grade* nonché disposti a tollerare un livello medio/alto di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri organismi d'investimento collettivo, che comprendono OICVM oppure ETF non OICVM ritenuti organismi d'investimento collettivo. Nel rispetto di tale limite, il Comparto può investire non oltre il 2% del suo patrimonio netto in altri Fondi del Trust, subordinatamente e in conformità ai requisiti della Banca Centrale.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in

relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Muzinich & Co. Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

MUZINICH FUNDS GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND A ACC EUR HDG

ISIN: IE00BHLSJ159

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare rendimenti interessanti e stabili. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie ad alto rendimento (ossia di qualità inferiore a *investment grade*) e/o obbligazioni societarie *investment grade* di emittenti statunitensi, europei e dei mercati emergenti.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili "*broken*".

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, credit default swap (soltanto per acquistare protezione), interest rate swap e contratti di cambio a termine, esclusivamente per finalità di copertura e/o per proteggersi nei confronti dei rischi di cambio in conformità alle condizioni e ai limiti imposti dalla Banca Centrale. Il Comparto non utilizzerà derivati per finalità d'investimento né a scopo speculativo.

Il Comparto è indicato per investitori che cercano di conseguire rendimenti interessanti a reddito fisso e che possono tollerare un livello medio di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 40% del patrimonio netto, in emittenti dei mercati emergenti.

Il Comparto può investire, fino al 5% del patrimonio netto, in azioni, certificati di deposito (come ad esempio Certificati di Deposito Americani (ADR) e Certificati di Deposito Globali (GDR)) e obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri organismi d'investimento collettivo, che comprendono OICVM oppure ETF non OICVM ritenuti organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale

al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Muzinich & Co. Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

MUZINICH FUNDS SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND A ACC EUR HDG

ISIN: IE00B5BHW80

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare rendimenti interessanti e proteggere il capitale. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni societarie (perlopiù di società nordamericane) con rating Ba/B attribuito da Moody's o da Standard & Poor's (o rating equivalente) con scadenze brevi. Per controllare il rischio, il Comparto investe in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori economici.

In via ancillare, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili "broken".

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, credit default swap (soltanto per acquistare protezione), interest rate swap e contratti di cambio a termine, esclusivamente per finalità di copertura e/o per proteggersi nei confronti dei rischi di cambio in conformità alle condizioni e ai limiti imposti dalla Banca Centrale. Il Comparto non utilizzerà derivati per finalità d'investimento né a scopo speculativo.

Il Comparto è indicato per investitori che mirano alla realizzazione di rendimenti superiori rispetto a quelli offerti da titoli di Stato di riferimento e che sono, altresì, disposti a tollerare un livello medio di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri organismi d'investimento collettivo, che comprendono OICVM oppure ETF non OICVM ritenuti organismi d'investimento collettivo. Nel rispetto di tale limite, il Comparto può investire non oltre il 2% del suo patrimonio netto in altri Fondi del Trust, subordinatamente e in conformità ai requisiti della Banca Centrale.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del

patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Muzinich & Co. Limited*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte & Touche*.

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FUNDS (LUX)

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Natixis Asset Management Funds (Lux), Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Natixis Asset Management, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

21, quai d'Austerlitz

75634 Paris

France

* * * * *

NATIXIS AMF SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH FUND I EUR

ISIN: LU0935228261

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 07 ottobre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento superiore di oltre il 3,5% rispetto al tasso EONIA, capitalizzato su base giornaliera, nell'arco temporale di almeno 3 anni. A tal proposito il Comparto investe principalmente in titoli azionari, obbligazionari, strumenti del mercato monetario e valute, compresi i mercati emergenti. La strategia d'investimento del Comparto si sostanzia in un'allocazione dinamica degli attivi tra più classi di attivi, con un target di volatilità settimanale annualizzato compreso tra il 3% e il 5%. La costruzione del portafoglio riunisce due strategie di allocazione degli investimenti indipendenti:

- Un'allocazione strategica basata sull'analisi fondamentale e tecnica in un orizzonte temporale da 6 a 12 mesi, che determina il livello di esposizione agli attivi azionari, obbligazionari e dei mercati monetari.
- L'allocazione tattica mira a potenziare la creazione di valore allocando attivi su orizzonti di investimento di breve termine, di 3 mesi o inferiori.

Il Comparto può utilizzare contratti future, opzioni, swap e altri derivati nell'ambito della propria strategia di investimento. Può altresì utilizzare i derivati per la copertura o gestione dei rischi e per incrementare il reddito o il guadagno del Comparto.

Il Comparto è adatto a soggetti in cerca di un investimento in un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e valute. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al:

- 50% del patrimonio netto in titoli azionari globali incluso un massimo di 20% del patrimonio netto in titoli azionari dei mercati emergenti;

- fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni dei mercati emergenti;
- fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo; tale limite si innalza al 20% nel caso di depositi presso lo stesso organismo. Il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti da ciascun Fondo in emittenti, in ciascuno dei quali investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del patrimonio netto.

Il Fondo non può detenere una quota eccedente il 49% del patrimonio netto in liquidità; tale limite può essere superato temporaneamente se la Società di Gestione ritiene che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti.

A prescindere dai singoli limiti massimi sopra riportati, un comparto può investire presso uno stesso istituto al massimo il 20% del suo valore netto d'inventario in una combinazione di:

- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale istituto e/o
- depositi presso tale istituto e/o
- derivati OTC acquistati da tale istituto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Natixis Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg, S.à.r.l.*

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) PLC

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) Natixis International Funds (Dublin) Plc, costituita a responsabilità limitata ai sensi delle leggi irlandesi.

La società di gestione è NGAM S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, rue Jean Monnet

L-2180 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

* * * * *

NATIXIS LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND I EUR

ISIN: IE00B1Z6CX63

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 02 luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di ottenere dei rendimenti elevati attraverso i redditi e la crescita del capitale investendo almeno l'80% del proprio patrimonio in titoli destinati al pagamento di interessi periodici fissi, emessi da società, emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da autorità o agenzie statunitensi o da enti sovranazionali.

Il Comparto può inoltre investire in titoli senza cedola, strumenti di credito, titoli oggetto della Regulation Se della Rule 144A, in titoli convertibili e in titoli cui flussi reddituali derivano e sono garantiti da un paniere di attivi specifici o da mutui ipotecari cartolarizzati.

Il Comparto può utilizzare derivati per esporre o coprire le sue attività dai rischi connessi ai tassi d'interesse, ai tassi di cambio o al credito.

Il Comparto è indicato per investitori istituzionali e privati che desiderano diversificare i propri investimenti nei

titoli a reddito fisso e che hanno una buona tolleranza alla volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni. La politica di gestione mira a ottenere una performance positiva scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento:

Barclays US Government/Credit Bond Index

L'indice Barclays US Government/Credit Bond Index misura la performance dei titoli denominati in dollari del Dipartimento del Tesoro USA, dei titoli corporate legati a enti parastatali USA e dei titoli corporate investment grade USA.

Limiti

Il Comparto può investire fino al:

- 20% del patrimonio in titoli diversi da quelli sopra indicati, quali azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri titoli statunitensi specifici;
- 10% del patrimonio netto in azioni di organismi di investimento collettivo;
- 35% del patrimonio in strumenti finanziari con rating inferiore a *investment grade*;
- 30% del patrimonio in titoli di emittenti non statunitensi, non canadesi e non sovranazionali, compresi emittenti dei mercati emergenti.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Ciascun Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite è alzato a:

- 25% nel caso di investimenti in obbligazioni emesse da un istituto di credito con sede legale in uno Stato membro. Se un Comparto investe oltre il 5% del proprio patrimonio netto in queste obbligazioni emesse da un emittente, il valore totale di questi investimenti non può superare l'80% del valore patrimoniale netto del Fondo.
- 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Loomis Sayles & Company L.P.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti di Natixis International Funds (Lux) I, Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è NGAM S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2, rue Jean Monnet
L-2180 Lussemburgo

NAXITIS IF (LUX) GLOBAL INFLATION FUND I EUR

ISIN: LU0255251166

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di ottenere rendimenti superiori all'indice di riferimento, in un orizzonte temporale di almeno 2 anni.

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito legati all'inflazione. In particolare investe globalmente in obbligazioni governative, di enti pubblici internazionali o altri emittenti pubblici o societari, collegate all'inflazione, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. Il Comparto può investire inoltre in strumenti del mercato monetario, depositi a termine o tipologie di titoli diversi (ad esempio titoli di debito non collegati all'inflazione).

A scopo di copertura e di investimento, il Comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati. Inoltre il Comparto può sottoscrivere operazioni che prevedono la concessione e l'acquisizione di titoli in prestito, oltre a contratti di riacquisto.

Il Comparto è indicato a investitori istituzionali e privati che desiderano diversificare i propri investimenti in titoli indicizzati a livello internazionale. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 2 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Il Comparto non è gestito in relazione a uno specifico indice di riferimento. Tuttavia, a titolo puramente indicativo, la performance del Comparto può essere confrontata a quella del:

Barclays World Government Inflation-Linked All Maturities Index Hedged EUR

L'indice Barclays World Government Inflation-Linked All Maturities Index Hedged EUR misura le performance dei principali mercati obbligazionari indicizzati all'inflazione di emittenti internazionali. L'indice comprende i titoli con qualsiasi scadenza.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo; tale limite si innalza al 20% nel caso di depositi presso lo stesso organismo. Il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti da ciascun Fondo in emittenti, in ciascuno dei quali investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del patrimonio netto.

Il Fondo non può detenere una quota eccedente il 49% del patrimonio netto in liquidità; tale limite può essere superato temporaneamente se la Società di Gestione ritiene che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Natixis Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

NATIXIS IF (LUX) LOOMIS SAYLES STRATEGIC ALPHA BOND FUND I EUR

ISIN: LU0556613163

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 febbraio 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel generare un reddito positivo in un orizzonte temporale non inferiore a 3 anni.

A tal proposito il Comparto investe principalmente in titoli a reddito fisso di emittenti internazionali, liquidità e strumenti equivalenti e in derivati al fine di ottenere un'esposizione a tali attività. Una quota non inferiore al 51% è investita in obbligazioni di emittenti societari internazionali e in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da governi sovrani, agenzie governative, enti pubblici e società internazionali.

I titoli a reddito fisso possono inoltre comprendere investimenti in obbligazioni convertibili, titoli garantiti da ipoteche e attività.

È possibile investire fino al 25% delle attività totali del Fondo in titoli garantiti da ipoteche e da attività non classificati ai fini dell'investimento.

Il Comparto può utilizzare derivati per esporre o coprire le sue attività dai rischi connessi ai tassi d'interesse, ai tassi di cambio o al credito.

Il Comparto è indicato per investitori istituzionali e privati che desiderano diversificare i propri investimenti nei titoli a reddito fisso e che hanno una buona tolleranza alla volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% in azioni privilegiate, azioni comuni, altre tipologie di titoli azionari e prestiti bancari qualificati come strumenti del mercato monetario.

Il Comparto inoltre può investire fino al 50% del patrimonio in strumenti finanziari con rating inferiore a *investment grade*; fino al 25% del patrimonio netto in Asset Backed Security (ABS) e Mortgage Backed Security (MBS).

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo; tale limite si innalza al 20% nel caso di depositi presso lo stesso organismo.

Il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti da ciascun Fondo in emittenti, in ciascuno dei quali investe più del 5% del suo patrimonio, non può superare il 40% del valore del patrimonio netto.

Il Fondo non può detenere una quota eccedente il 49% del patrimonio netto in liquidità; tale limite può essere superato temporaneamente se la Società di Gestione ritiene che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Loomis, Sayles & Company, L.P.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

NATIXIS SOUVERAINS EURO

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Natixis Souverains Euro, Società di Investi-

mento a Capitale Variabile (SICAV) di diritto Francese, autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers il 23 novembre 1993.

La società di gestione è Natixis Asset Management, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

21, quai d'Austerlitz

75634 Paris

France

* * * * *

NATIXIS SOUVERAINS EURO I EUR

ISIN: FR0010655456

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 07 settembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere una performance superiore all'indice di riferimento, in un orizzonte temporale superiore a 3 anni.

A tal proposito il Comparto investe principalmente le proprie attività in titoli denominati in euro, emessi e/o garantiti dagli Stati membri della zona euro. Tali titoli sono obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile.

Il Comparto attua un processo d'investimento rigoroso e strutturato che si propone come obiettivo il trarre vantaggio da:

- la gestione attiva della sensibilità di portafoglio (selezione dei titoli e utilizzo degli strumenti derivati a termini per far variare la sensibilità al tasso d'interesse del portafoglio);
- la gestione attiva della curva dei tassi (selezione delle curve dei tassi in euro più interessanti in termini di rendimento);
- la diversificazione del portafoglio in particolare in obbligazioni indicizzate sull'inflazione che permettono un'anticipazione dell'evoluzione del livello dell'inflazione;
- la selezione dei titoli in portafoglio (arbitraggio intermercato dell'area euro).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi del portafoglio o di investimento.

Il Comparto è adatto a investitori che desiderano allocare le proprie risorse in un portafoglio di titoli governativi, consapevoli dei rischi connessi all'evoluzione del valore e ai rischi di mercato. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti con l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan EMU

L'indice JP Morgan EMU misura le performance e quantifica i rischi dei Titoli di Stato emessi dagli Stati europei che aderiscono al sistema dell'Euro (EMU), indipendentemente dalla rispettiva scadenza, ed è calcolato comprendendo il reinvestimento delle cedole.

Limiti

Il Fondo non detiene titoli emessi da emittenti privati.

Il ricorso a prodotti derivati e operazioni di cessione e acquisizione temporanea di titoli è autorizzato fino a un livello di investimento pari al 100% dell'attivo netto.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Natixis Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Mazars*.

NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Neuberger Berman Investment Funds Plc, società di investimento di tipo aperto a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita l'11 dicembre 2000 e autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale a operare come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n. 352/2011) e successive modifiche.

La società di gestione è Neuberger Berman Europe Limited, con sede legale in Inghilterra al seguente indirizzo:

Lansdowne House
57 Berkeley Square
London W1J 6ER

* * * * *

NEUBERGER BERMAN IF ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGY FUND I ACC EUR

ISIN: IE00BDZTLV00

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire rendimenti positivi in ogni condizione di mercato, per un periodo di 12 mesi consecutivi. A tal fine, il Comparto adotta una strategia d'investimento multi-gestionale utilizzando diversi sub-gestori (ogni sub-gestore amministrerà fino al 25% degli attivi netti del Comparto).

Il Comparto può detenere un vasta gamma di investimenti, tra cui: posizioni azionarie lunghe e corte in società di tutto il mondo; titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, titoli ABS (questi investimenti possono essere sia di tipo *investment grade* che di tipo *non investment grade*); indici di materie prime.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di amplificare i rendimenti o le perdite potenziali per raggiungere un crescita maggiore, ridurre i rischi e aumentare le efficienze operative.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta non indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 50% del patrimonio nella stessa strategia d'investimento.

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF CHINA EQUITY FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B54BLX33

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni mediante una combinazione di crescita e generazione di reddito. A tal fine, il Comparto investe principalmente in azioni di società, di medie e grandi dimensioni, operanti nell'area della Grande Cina: Cina, Hong Kong, Macao e Taiwan.

In via ancillare il Comparto può investire in obbligazioni con *warrant*.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di amplificare i rendimenti o ridurre le perdite potenziali per raggiungere un crescita maggiore, ridurre i rischi e aumentare le efficienze operative.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta non indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti posso essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI China Index

L'indice MSCI China Index è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e tiene conto della performance dei titoli azionari cinesi. L'indice di riferimento, dividendi netti reinvestiti, è espresso in euro per azioni emesse in euro, in USD (dollari) per le azioni emesse in dollari USA, in AUD (dollari australiani) per azioni emesse in dollari australiani. Con 144 componenti, l'indice copre circa l'85% dell'universo azionario cinese.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF DIVERSIFIED CURRENCY FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B3L3LX87

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 febbraio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire rendimenti positivi, in ogni condizione di mercato, in un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in valute globali che possono essere acquistate e vendute immediatamente. La selezione delle valute si basa sull'analisi di diversi fattori, quali l'opportunità di crescita di un dato mercato, la stabilità della valuta, la politica monetaria, i flussi di capitale e i rischi legati all'investimento in quella particolare valuta a breve, medio e lungo termine.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli di Stato e obbligazioni societarie di alta qualità, depositi bancari, *commercial paper* (prestiti a breve termine), ABS (strumenti finanziari garantiti da prestiti, leasing ecc.), altri fondi d'investimento e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di amplificare i rendimenti o le perdite potenziali per raggiungere un crescita maggiore, ridurre i rischi e aumentare le efficienze operative.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto non risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti possono essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BofA Merrill Lynch 3-month Treasury Bill Index

Il BofA Merrill Lynch 3-month Treasury Bill è un indice che rappresenta l'andamento dei titoli di Stato statunitensi con scadenza non superiore a 3 mesi.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF EMERGING MARKETS EQUITY FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B3SRML86

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni degli investitori nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe in azioni quotate in borsa, emesse da società che sono correlate con economie e paesi meno sviluppati rispetto, ad esempio, agli Stati Uniti o al Giappone, senza alcun vincolo in termini di settore di attività o collocazione geografica degli emittenti dei titoli.

La selezione dei titoli è incentrata sulle possibilità di investire in società sottovalutate, che presentano un potenziale di crescita significativo, ben amministrate e finanziariamente solide.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in Exchange Traded Fund (ETF), Real Estate Investment Trust (REIT), titoli legati ad azioni e altri fondi di investimento.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto risulta non indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti possono essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 835 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF GLOBAL CREDIT LONG SHORT FUND (PF) ACC EUR

ISIN: IE00BZ08ZX69

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 22 gennaio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in posizioni lunghe e corte sintetiche di titoli di debito globali e strumenti del mercato monetario quotati o negoziati in mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi, agenzie governative e società in tutto il mondo (compresi titoli di qualità inferiore a investment grade), titoli azionari e legati ad azioni quotati o negoziati in mercati riconosciuti, titoli di società e governi di paesi dei mercati emergenti, nonché in altri fondi di investimento.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di creare posizioni corte sintetiche. In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta non indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATOR FUND I ACC EUR

ISIN: IE00BYW8SS34

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio

2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni mediante una combinazione di crescita e generazione di reddito. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in posizioni lunghe e corte sintetiche di obbligazioni sovrane e societarie globali (gli investimenti possono essere effettuati in obbligazioni sia *investment grade* che *high yield*), azioni privilegiate e strumenti del mercato monetario quotati o negoziati in mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Il Comparto effettua gli investimenti con una combinazione di processi d'investimento discrezionali (su base *judgmental*) e sistematici (basati su modelli matematici). Gli investimenti possono effettuarsi in economie dei mercati sviluppati ed emergenti ed essere denominati in valute locali.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di creare posizioni corte sintetiche, ridurre i rischi e aumentare le efficienze operative.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto risulta non indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF US LONG SHORT EQUITY FUND I ACC EUR

ISIN: IE00BJTD3X67

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 dicembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in posizioni sia lunghe che corte di azioni statunitensi con una capitalizzazione minima di mercato di 250 milioni di USD.

Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni e titoli indicizzati ad azioni, quotati o negoziati in mercati internazionali che siano inclusi nell'MSCI All Country World Index, obbligazioni societarie o titoli di Stato, depositi bancari e strumenti simili del mercato monetario.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di creare posizioni corte sintetiche. In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto non risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF US MULTI CAP OPPORTUNITIES FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B84HCB79

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni. A tal fine, il Comparto investe principalmente in titoli azionari (azioni) emessi da società aventi sede legale e/o quotate/negoziato su mercati riconosciuti negli Stati Uniti.

Il Comparto seleziona gli investimenti sulla base di ricerche e di analisi dei fondamentali per cercare di identificare le società con potenziale di crescita del valore nel tempo (generazione di flussi di cassa liberi, ottimizzazione dei prodotti o dei processi, incrementi dei margini, migliore gestione della struttura patrimoniale).

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto non risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 7 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti posso essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF US REAL ESTATE SECURITIES FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B0T0GS00

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 febbraio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni mediante una combinazione di crescita e generazione di reddito. A tal fine, il Comparto investe prevalentemente in azioni/quote di Real Estate Investment Trust (REIT) statunitensi. Gli investimenti possono essere specifici di un settore particolare, come ad esempio quello degli uffici, degli edifici industriali o dei centri commerciali.

Il Comparto non investe direttamente nel settore immobiliare.

Inoltre, in via accessoria sono possibili investimenti in REIT azionari (i quali investono gran parte del patrimonio direttamente in immobili e la fonte di rendimento è costituita da canoni di locazione e dalle plusvalenze realizzate sulle vendite di immobili), REIT ipotecari (che investono gran parte del patrimonio in mutui ipotecari e la fonte di reddito è costituita dal pagamento di interessi) e REIT ibridi (i quali riuniscono in sé le caratteristiche dei REIT azionari di quelli ipotecari).

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto non è indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestio-

nale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 7 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti posso essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE NAREIT All Equity REITs Index Net TRI

L'indice FTSE NAREIT All Equity REITs Index rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari del mercato statunitense. Attività immobiliari definite rilevanti sono la proprietà, il controllo e lo sviluppo della produzione di reddito immobiliare. L'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi al netto della ritenuta d'acconto.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NEUBERGER BERMAN IF US SMALL CAP FUND I ACC EUR

ISIN: IE00B3PY8J28

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 agosto 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è aumentare il valore delle azioni. A tal fine, il Comparto investe in società statunitensi di piccole dimensioni caratterizzate da solidi risultati finanziari e prospettive interessanti.

La selezione degli investimenti mira a individuare imprese sottovalutate dal mercato, ma finanziariamente sicure, le cui attività economiche esistenti siano consolidate nel tempo. In particolare, il processo di selezione tiene conto di fattori quali: rendimenti superiori alla media, capacità di finanziare la propria crescita, solide prospettive economiche, nicchia di mercato consolidata e circostanze che potrebbero ostacolare l'ingresso di nuovi concorrenti nel mercato.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto non risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 7 anni.

Il Comparto non mira a replicare un indice. Tuttavia, a scopo informativo, i rendimenti posso essere confrontati con un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Russell 2000 Index

L'indice Russell 2000 misura le performance del segmento delle società ad bassa capitalizzazione USA; si

tratta di un sottoinsieme dell'indice Russell 3000 e include approssimativamente 2.000 titoli. L'indice è stato predisposto con la finalità di fornire un indicatore capace di sintetizzare gli andamenti del segmento small-cap. L'indice viene revisionato annualmente al fine di assicurare che anche le società nuove ed in espansione vengano considerate nella sua definizione. L'indice Russell 2000 rappresenta circa il 10% del mercato USA.

Limiti

Il Comparto non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il Fondo non può investire una quota maggiore del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione, o che saranno ammessi alla quotazione ufficiale entro 1 anno. Questa restrizione non si applica in relazione agli investimenti in titoli statunitensi.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, sia inferiore al 40%. Tale limite sale al 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da uno Stato non membro o organismo pubblico internazionale di cui uno o più gli Stati membri sono membri.

L'esposizione al rischio di un Fondo verso una controparte, in un derivato OTC, non può superare il 5% del patrimonio netto. Tale limite è aumentato al 10% nel caso di istituti di credito autorizzati nel SEE (Spazio Economico Europeo) o istituti di credito autorizzati in uno stato firmatario (diverso da uno Stato membro del SEE) dell'Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali del luglio 1988.

Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in un OIC. Inoltre, gli investimenti in organismi diversi dagli OICVM non dovranno superare, in totale, il 30% del patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Neuberger Berman Europe Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

NORDEA 1

Gli OICR di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da Nordea 1, Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV). La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è la Nordea Investment Funds S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

562 rue de Neudorf

L-2220 Lussemburgo

Granducato di Lussemburgo

* * * * *

NORDEA 1 ALPHA 15 BI EUR

ISIN: LU0607983383

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere un rendimento interessante assumendo posizioni in una vasta gamma di attività, investendo direttamente in titoli o indirettamente tramite l'utilizzo di strumenti derivati.

A tal proposito, il Comparto investirà in azioni e strumenti obbligazionari di società operanti in vari settori e aree geografiche, indici azionari e obbligazionari, volatilità degli indici, valute estere, tassi d'interesse e materie prime o indici di materie prime.

Gli investimenti possono essere effettuati in modo diretto in queste classi di attività, attraverso l'acquisto di Exchange Traded Fund o altri organismi di investimento collettivo del risparmio o l'utilizzo di strumenti finan-

ziari derivati.

Il Comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il Comparto impiegherà attivamente tale esposizione valutaria nella strategia d'investimento.

La strategia di investimento del Comparto può ampiamente essere definita come un approccio *multi-strategy*. L'esposizione del Comparto alle diverse strategie e sub-strategie è deciso, sulla base dei risultati di una stima bottom-up continuo, con un focus sul comportamento del mercato a breve termine. Obiettivo di volatilità complessiva del Comparto è impostata al 15%.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi a cui risulta esposto il portafoglio degli investimenti e al fine del raggiungimento degli obiettivi preposti.

Questo Comparto è adatto ad investitori disposti ad assumersi i rischi associati agli investimenti in valori mobiliari, pertanto l'Investitore tipo dovrà avere esperienza negli investimenti in prodotti finanziari volatili ed essere in grado di accettare provvisoriamente perdite consistenti. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Fino al 20% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli garantiti da ipoteche e da attività. Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*

NORDEA 1 EMERGING STAR EQUITY BI EUR

ISIN: LU0602539271

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 aprile 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel lungo periodo. La sua attività di investimento si fonda sulla ferma convinzione che le società dei mercati emergenti che rispettano standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance hanno eccellenti potenzialità di crescita e di generazione di extra-rendimenti.

A tal proposito, il Comparto investirà, almeno i due terzi del patrimonio netto, in azioni di società che svolgono un'attività economica in paesi emergenti. In alternativa, il Comparto può investire in altri strumenti il cui valore dipende dalla quotazione dell'azione di una o diverse di queste società. Tali strumenti possono assumere la forma di strumenti finanziari derivati, warrant su azioni, American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR).

La parte residuale potrà essere investita in liquidità, in azioni di altre società a livello globale ovvero in obbligazioni e altri titoli di debito.

È consentito l'investimento in strumenti finanziari derivati al fine di attenuare gli effetti negativi connessi al deprezzamento di valute estere in portafoglio; copertura dai rischi di un eventuale andamento sfavorevole dei mercati; o, infine, sostituzione di un investimento diretto in azioni.

Questo Comparto è appropriato per gli investitori consapevoli dei rischi associati agli investimenti nei mercati azionari specifici al fine di massimizzare il rendimento in un orizzonte di investimento di lungo periodo di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5%, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Comparto non può investire oltre il 10% in Azioni A cinesi tramite Stock Connect.

L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*. Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT BI EUR

ISIN: LU0733672124

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 febbraio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la realizzazione di un adeguato livello di rendimento.

Il Comparto investirà, almeno i due terzi del patrimonio, in obbligazioni societarie che, al momento dell'investi-

mento soddisfano le seguenti condizioni: un giudizio di rating compreso tra BBB+ e B-/B3 o equivalenti, non devono essere emessi da istituzioni finanziarie (tranne nel caso di holding cui fanno capo gruppi di società), la valuta di denominazione deve essere principalmente in Euro, anche se sono ammessi i titoli denominati in sterlina britannica, dollaro statunitense, franco svizzero, corona norvegese, corona danese e corone svedesi. La parte residua del patrimonio può essere investita in titoli che non rispettano le condizioni di cui sopra. S'intendono ammessi gli investimenti in strumenti finanziari di emittenti societarie.

In via ancillare, il Comparto può detenere liquidità.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati principalmente per proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio; attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio; ottimizzare la performance; o incrementare o ridurre la propria duration.

Il Comparto è adatto per gli investitori che desiderano allocare le risorse in un portafoglio obbligazionario diversificato in un orizzonte di investimento minimo di 5 anni che siano consapevoli del rischio che caratterizza il portafoglio.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire non oltre un decimo del patrimonio totale in titoli privi di rating e, inoltre, può investire fino al 20% degli attivi netti in Asset Backed Security (ABS).

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY BI EUR HDG

ISIN: LU0351545669

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 aprile 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è preservare il capitale e conseguire un adeguato rendimento tramite un processo d'investimento che predilige "*Stable Equities*", ossia il processo d'investimento quantitativo che punta a individuare azioni con un andamento stabile dei rendimenti e delle quotazioni, nonché valutazioni contenute. Il processo privilegia ad esempio società con utili, dividendi e cash flow stabili.

A tal fine, il Comparto investirà, almeno i due terzi del patrimonio netto, in azioni di società di tutto il mondo. La parte residuale potrà essere investita in liquidità, in azioni di altre società a livello globale ovvero in obbligazioni e altri titoli di debito.

Il Comparto può inoltre detenere attività liquide in tutte le valute in cui sono effettuati gli investimenti.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di attenuare gli effetti negativi connessi al deprezzamento di valute estere in portafoglio; proteggersi dai rischi di un andamento sfavorevole dei mercati; o, infine, sostituire un investimento diretto in titoli.

Il Comparto è adatto per investitori che sono consapevoli dei maggiori rischi associati agli investimenti nei mercati azionari al fine di massimizzare il rendimento in un orizzonte di investimento di lungo periodo non inferiore a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Inoltre il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in ETF di tipo aperto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Comparto non può investire oltre il 10% in Azioni A cinesi tramite Stock Connect.

L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*

NORDEA 1 HERACLES LONG SHORT BI EUR

ISIN: LU0375726162

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 ottobre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a generare rendimenti interessanti superiori al mercato monetario attraverso l'attuazione di un modello quantitativo che beneficia dei trend di mercato su un orizzonte di medio termine. In particolare, il Comparto assume regolarmente esposizioni lunghe o corte in un'ampia gamma di mercati azionari, obbligazionari e valutari liquidi di tutto il mondo al fine di sfruttarne sia le fasi di rialzo che quelle di ribasso.

Il Comparto può inoltre investire in quote di altri OICVM o OIC, depositi, strumenti a tasso fisso o variabile

(compresi, ma non limitatamente a note commerciali), note a tasso variabile, certificati di deposito, obbligazioni, titoli garantiti da attività e obbligazioni governative o di società, liquidità e mezzi equivalenti.

La liquidità attualmente non impiegata dagli strumenti derivati in essere è mantenuta in forma liquida o è investita in obbligazioni di qualità buona o elevata emesse da amministrazioni locali, società o governi europei, oppure in strumenti del mercato monetario.

S'intendono ammessi gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di raggiungere gli obiettivi di esposizione lunga o corta al mercato. I sottostanti di tali strumenti derivati possono essere indici azionari, tassi di interesse, indici obbligazionari e valute.

Il Comparto si rivolge ad investitori disposti ad accettare i maggiori rischi associati agli investimenti in strumenti finanziari derivati in un orizzonte di investimento di medio termine, pari almeno a 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Metzler Asset Management GmbH*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*

NORDEA 1 STABLE RETURN BI EUR

ISIN: LU0351545230

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 aprile 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a preservare il capitale e di fornire una crescita stabile dello stesso nel corso di un ciclo di investimenti completo.

A tal proposito il Comparto investirà a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso.

L'asset allocation sarà determinata, di volta in volta, dal gestore.

Il Comparto può inoltre detenere attività liquide in tutte le valute in cui sono effettuati gli investimenti, così come nella valuta di denominazione. L'esposizione a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o

posizioni liquide sarà impiegata attivamente nella strategia d'investimento.

S'intende consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati al fine di proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio; attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio; assumere rischi di credito aggiuntivi a fronte del ricevimento regolare di un premio da parte della controparte che beneficia della protezione; incrementare o ridurre la propria duration; o, infine, sostituire un investimento diretto in titoli.

Questo Comparto è appropriato per gli investitori orientati alla conservazione del capitale in un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni. Il Comparto dovrebbe essere considerato come un'alternativa a più profili di investimento tradizionali.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio totale in ETF di tipo aperto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*.

Il Comparto è certificato da *KPMG Luxembourg S.à.r.l.*

NORDEA 1 US TOTAL RETURN BOND BI EUR

ISIN: LU0826413436

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è massimizzare il rendimento totale attraverso l'investimento nel settore del mercato dei titoli ipotecari. A tal proposito

il Comparto investirà, almeno i due terzi del suo patrimonio totale (al netto della liquidità), in obbligazioni e strumenti obbligazionari di qualsiasi tipo, grado e durata, emessi da soggetti pubblici o privati aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti d'America o nei relativi territori.

Tuttavia almeno il 50% del patrimonio totale deve essere composto da titoli obbligazionari e altri assimilati che soddisfano i seguenti criteri: l'emissione (o garanzia) deve essere ad opera del governo degli Stati Uniti o da

agenzie, organismi o società sponsorizzate dal governo degli Stati Uniti ovvero il rating degli emittenti deve essere pari o superiore a AA- assegnato da Standard & Poor's (o equivalenti).

Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria.

Sono ammessi gli investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di copertura del rischio legato alla valuta di investimento, copertura del rischio di insolvenza degli emittenti ovvero al fine di incrementare o ridurre la duration di portafoglio.

Il Comparto è adatto a investitori che desiderino allocare le proprie risorse in un portafoglio obbligazionario diversificato in un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in obbligazioni e titoli assimilati di qualità creditizia pari o inferiore a BB+ assegnato da Standard & Poor's (o giudizi equivalenti) fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto. Tale limite si riduce ad un quarto nel caso di obbligazioni convertibili e ad un decimo nel caso di strumenti finanziari azionari o assimilati.

Il Comparto, inoltre, può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in ETF.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli consentiti ovvero in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Tale limite vige anche nel caso di investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti negli emittenti, in ciascuno dei quali investe oltre il 5 %, è inferiore complessivamente al 40%.

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi presso lo stesso istituto di credito. L'esposizione al rischio del Comparto verso una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Ogni Comparto può acquisire quote di un Organismo di Investimento Collettivo (OIC) a condizione che non più del 10% del patrimonio netto del Comparto risulti investito, complessivamente, nelle unità di OIC.

Un Comparto non può acquistare più del:

- il 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo emittente;
- il 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
- il 25% delle quote di un singolo OIC;
- il 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Nordea Investment Management AB*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*

ODDO ACTIVE EQUITIES

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Active Equities, Fondo Comune di Investimento francese, creato il 27 marzo del 2000 ed approvato dall'Autorité des marchés financiers in data 23 dicembre 2004.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris
France

* * * * *

ODDO ACTIVE EQUITIES CI EUR

ISIN: FR0007044680

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 dicembre 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a superare le performance dell'indice di riferimento, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, privilegiando le posizioni a medio e lungo termine. Una quota compresa tra il 75% e il 100% del patrimonio netto del comparto è investita in azioni quotate su mercati regolamentati di paesi dell'area euro. Il Comparto potrà investire tra lo 0% e il 25% in strumenti del mercato monetario con finalità di gestione della liquidità e con rating *investment grade*, ossia con rating tra AAA e BBB- (S&P).

Gli strumenti del mercato monetario saranno costituiti essenzialmente da titoli di debito e obbligazioni a breve termine nonché da pronti contro termine su tali attività. Con finalità sia di investimento che di copertura del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC") dell'area euro. Tali derivati possono essere contratti a termine o opzioni, aventi come sottostante azioni, indici, valute o tassi.

Il Comparto è adatto ad investitori che vogliono investire in imprese di piccola e media capitalizzazione con sede legale nei paesi dell'UE, disposti a sopportare il rischio di volatilità dei titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto, è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU Net Return EUR

L'indice MSCI EMU riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 10 paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria. Con i suoi 236 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati dell'UE corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire in titoli azionari emessi da società aventi sede in paesi non appartenenti all'area euro, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni, contratti a termine e swap, negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC, al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio, inoltre l'esposizione al rischio in relazione ad una singola controparte non può superare il 10% del patrimonio netto.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Mazars*.

ODDO AVENIR EUROPE

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Avenir Europe, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall' Autorité des marchés financiers in data 7 maggio 1999.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

France

* * * * *

ODDO AVENIR EUROPE CN ACC EUR

ISIN: FR0011036920

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 giugno 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, su un orizzonte d'investimento minimo di 5 anni. A tal proposito,

una quota non inferiore al 75% del patrimonio netto è costantemente investito in azioni di emittenti aventi sede legale nello Spazio Economico Europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE.

Il Comparto investe in titoli a capitalizzazione medio-bassa, privilegiando l'investimento in imprese internazionali occupanti posizioni forti sul mercato e che offrono concrete prospettive di sviluppo.

Il Comparto, al fine di copertura, può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), quali futures, swap su valute e contratti a termine di copertura.

Il Comparto è destinato ad investitori disposti ad esporsi al rischio dei titoli azionari internazionali. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR

L'indice MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. E' un indice a capitalizzazione (value weighted). L'indice viene ribilanciato semestralmente.

Limiti

Al fine di ottenere rendimenti sulla liquidità il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli obbligazionari o di debito a breve scadenza, con rating non inferiore a AAA.

Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli derivati, quali futures, swap su valute, contratti a termine su valute, utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Comparto.

Fondo

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

In via accessoria il Fondo può detenere obbligazioni convertibili e certificati di sottoscrizione senza fini di over-performance, fino a un limite del 10% del patrimonio netto del Comparto.

Una quota non eccedente il 30% del patrimonio netto del Fondo può essere investita in strumenti derivati trattati su un mercato regolamentato o Over The Counter.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte et Associés*.

ODDO CONVERTIBLES EURO MODERATE L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Convertibles Taux, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall' Autorité des marchés financiers in data 8 settembre 2000.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

France

* * * * *

ODDO CONVERTIBLES EURO MODERATE CI EUR

ISIN: FR0011294586

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 agosto 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel superare le performance dell'indice di riferimento in un orizzonte temporale di almeno 2 anni.

Il Comparto investe in strumenti a reddito fisso denominati in euro, emessi per almeno il 70% da imprese con sede legale nello Spazio Economico Europeo (SEE) o in un paese europeo membro dell'OCSE e investe tra il 50% e il 100% in obbligazioni convertibili di qualsiasi tipo.

Una quota compresa tra il 70% e il 100% del patrimonio netto del Comparto è investita in titoli di emittenti pubblici o privati, aventi sede legale nello SEE o in un paese membro dell'OCSE.

Al fine di copertura o di esposizione al rischio d'interesse e al rischio azionario, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC").

L'investimento in questo Comparto è indirizzato ad investitori che intendono allocare le proprie risorse esponendosi sui mercati a reddito fisso per mezzo di obbligazioni convertibili. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 2 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index

L'indice Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index comprende obbligazioni convertibili europee che soddisfano il requisito minimo di liquidità e bilanciano i criteri del profilo di rischio (azioni/obbligazioni).

Limiti

Fondo, senza vincoli in termini di capitalizzazione né di ripartizione geografica o settoriale.

Il Fondo può investire in obbligazioni emesse da società pubbliche o private aventi sede in paese extraeuropei, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto. Tale limite si abbassa al 10% nel caso in cui l'emittente abbia sede legale in paesi emergenti non appartenenti all'OCSE. Le obbligazioni in cui il Fondo investe possono essere titoli high yield, provvisti o meno di rating, con un limite del 35% del patrimonio netto per i titoli con rating inferiore a BBB- (S&P), in tale percentuale non sono inclusi i titoli privi di rating.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;

- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

L'esposizione del Fondo ai mercati azionari e del reddito fisso potrà essere coperta parzialmente, o interamente, mediante l'uso di strumenti finanziari derivati; l'utilizzo di CDS può essere finalizzato esclusivamente alla copertura del rischio di credito, fino a un limite del 5%.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte et Associés*.

ODDO EUROPEAN BANKS

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo European Banks, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall' Autorité des marchés financiers in data 24 luglio 2007.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris
France

* * * * *

ODDO EUROPEAN BANKS B EUR

ISIN: FR0011156215

Il Comparto è di tipo Azionari finanza.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 marzo 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel superare i rendimenti dell'indice di riferimento in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

Il Comparto investe in azioni del settore finanziario quali banche, assicurazioni e servizi finanziari, allocando il 75% del patrimonio netto in azioni di emittenti finanziari con qualsiasi capitalizzazione, aventi sede legale in un paese membro dell'UE, in Islanda e in Norvegia.

Con finalità sia di investimento che di copertura del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC").

Questo Comparto è destinato ad investitori che cercano di aumentare il valore del proprio capitale attraverso l'esposizione al settore finanziario nei mercati azionari e che sono in grado di sopportare i rischi connessi a tale investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

STOXX Europe 600 Banks Net Return

L'indice STOXX Europe 600 Banks Net Return, con il numero fisso di costituenti pari a 600, rappresenta la performance delle società ad alta, media e bassa capitalizzazione di 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Limiti

Il Fondo può investire in titoli azionari del settore finanziario emessi da società aventi sede in paesi non appartenenti all'UE, fino a un massimo del 25% del patrimonio netto. L'esposizione a titoli del settore assicurativo e dei servizi finanziari è limitata al 15% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute, negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC, al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Mazars*.

ODDO FUNDS

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SI-CAV) Oddo Funds. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75440 Paris Cedex 09

France

* * * * *

ODDO CONVERTIBLES GLOBAL CI EUR

ISIN: LU1011671945

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento, Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index, calcolato considerando il reinvestimento delle cedole nette, su un orizzonte di investimento minimo di 3 anni.

A tal proposito il Comparto può investire una percentuale variabile tra il 66% e il 100% del patrimonio in obbligazioni convertibili di qualsiasi genere. La costruzione delle obbligazioni convertibili sintetiche sarà effettuata mediante l'associazione di un'opzione call quotata e di un'obbligazione tradizionale o liquidità.

Il Comparto non è soggetto ad alcun vincolo in termini di settore di attività o collocazione geografica degli emittenti dei titoli. I titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta ed il Comparto coprirà il rischio di cambio al 100%.

Il Comparto può investire fino al 100% delle proprie risorse in strumenti finanziari derivati (opzioni, futures) ai fini di copertura o di esposizione al rischio di tasso di interesse o di azioni. Il Comparto può utilizzare, esclusivamente ai fini di copertura del rischio di credito, i CDS (Credit Default Swaps).

Il Comparto è adatto ad investitori che cercano di ottenere l'esposizione ai mercati globali attraverso le obbligazioni convertibili nel breve periodo e che sono, altresì, in grado di assumere le eventuali perdite derivanti da tale esposizione. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)

Il Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR è un indice che rappresenta la performance dei principali titoli obbligazionari convertibili mondiali con valore di emissione superiore a 100 milioni di USD. È un indice di tipo total return e la sua composizione è rivista con cadenza trimestrale. La caratteristica *hedged* garantisce la copertura del rischio di cambio attraverso appositi strumenti di mercato i cui costi impattano sul calcolo dell'indice.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 34% del patrimonio netto in titoli di debito diversi dalle obbligazioni convertibili. Inoltre, il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in titoli speculativi ad "alto rendimento" (*high yield*) ovvero titoli con un rating pari o inferiore al BBB- di Standard & Poor's o equivalente. I titoli senza rating non saranno inclusi nel limite del 50% ma possono presentare gli stessi rischi di quelli valutati *high yield* dalle agenzie di rating.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in CDS (Credit Default Swaps).

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte S.A.*

ODDO EQUITY LARGE CAP EUROPE ESG CI EUR

ISIN: LU0396193772

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 21 gennaio 2009; tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 30 luglio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice MSCI Europe Large Cap Net Return, denominato in euro e calcolato considerando i dividendi netti reinvestiti in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. A tal proposito i.

La strategia d'investimento consiste nella gestione attiva e discrezionale di un portafoglio composto da società ad alta capitalizzazione selezionate mediante un processo rigoroso, che godono di un reale vantaggio competitivo su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati OTC o su mercati regolamentati francesi ed esteri con finalità di copertura e/o di esposizione ai mercati azionari.

Il Comparto è adatto ad investitori che cercano di ottenere l'esposizione ai mercati europei attraverso titoli azionari e che sono, altresì, in grado di assumere le eventuali perdite derivanti da tale esposizione. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima

di investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Large Cap Net Return

Il MSCI Europe Large Cap è un indice creato per misurare la performance azionaria relativa a società a larga capitalizzazione. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Net Return dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Comparto investirà fino a un massimo del 25% del patrimonio in titoli di società, incluse o meno nell'indice di riferimento, con sede legale in altri paesi europei appartenenti all'OCSE. Il Comparto potrà investire fino al 15% del patrimonio netto in società aventi una capitalizzazione rigorosamente inferiore a cinque miliardi di euro.

L'investimento al di fuori del SEE e dei paesi europei appartenenti all'OCSE non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre il Comparto può investire fino al 25% in obbligazioni o titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte S.A.*

ODDO GENERATION

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Generation, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall'Autorité des marchés financiers in data 11 gennaio 2008.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris
France

* * * * *

ODDO GENERATION CN EUR

ISIN: FR0012847150

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 luglio 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI EMU Net Return EUR, su un orizzonte d'investimento superiore ai 5 anni. A tal proposito il Comparto investe

almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale nell'UE, in Islanda o Norvegia, con qualsiasi capitalizzazione di borsa e operanti in qualsiasi settore economico.

Tali società sono selezionate secondo un processo d'investimento che si articola in analisi:

- sulla sostenibilità dell'azionariato di riferimento, per selezionare le imprese dotate di una visione di lungo termine, e sulla qualità del management;
- qualitativo finanziario per selezionare principalmente imprese che dispongano della capacità di autofinanziare la propria crescita e di svilupparsi a livello internazionale.

Al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio connesso alla detenzione di attività denominate in altre valute, il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati regolamentati o OTC.

Il Comparto è destinato ad investitori alla ricerca di un'esposizione alle azioni europee di tutte le capitalizzazioni di mercato. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EMU Net Return EUR

L'indice MSCI EMU Net Return EUR è composto dai titoli principali della zona euro, selezionati in base alla loro capitalizzazione di mercato, al volume delle transazioni e al settore di attività. L'indice mira a mantenere una ponderazione geografica e settoriale che riflette la struttura economica della zona euro il più fedelmente possibile. Questo indice comprende circa 300 titoli.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile, denominati in euro ed emessi da organismi pubblici o privati con rating superiore ad AA (secondo Standard & Poor's) o rating equivalente attribuito dalla Società di gestione.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni di società quotate aventi sede legale in uno Stato membro dell'OCSE diverso da Islanda, Norvegia e quelli con sede legale nell'UE.

Il Fondo potrà inoltre detenere obbligazioni convertibili e warrant entro il limite del 10% del patrimonio al fine di gestire l'esposizione al rischio azionario senza cercare di sfruttare l'effetto leva.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

Al fine di ottimizzare la gestione della liquidità il Fondo può esporre fino al 25% del patrimonio netto in titoli a tasso variabile.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte et Associés*.

ODDO IMMOBILIER

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Immobilier, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall' Autorité des marchés financiers in data 12 settembre 1989.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

France

* * * * *

ODDO IMMOBILIER CN EUR

ISIN: FR0011109354

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel superare i rendimenti dell'indice di riferimento in un orizzonte temporale di almeno 5 anni. A tal proposito il Comparto investe principalmente in azioni di società immobiliari o legate al settore immobiliare. Il Comparto indirizza tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nell'area euro, con qualsiasi capitalizzazione. Almeno il 95% del portafoglio di azioni sarà costituito da titoli a capitalizzazione medio-alta (minimo 150 milioni di Euro).

Il Comparto inoltre può investire in via residuale in prodotti a reddito fisso quali obbligazioni, titoli di credito negoziabili, strumenti del mercato monetario di durata inferiore ai 3 mesi, di emittenti pubblici o privati, con rating almeno pari a A2 (S&P o rating equivalenti), obbligazioni convertibili con rating investment grade, prive di rating o con rating high yield.

Con finalità di copertura o di esposizione al rischio d'interesse e al rischio azionario, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC").

Il Comparto è destinato ad investitori che cercano di aumentare il valore del proprio capitale investendo in azioni immobiliari dell'UE, disposti a sopportare un alto livello di volatilità. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI

Il FTSE EPRA/NAREIT Developed Index è un indice che rappresenta le tendenze generali nelle azioni immobiliari dei paesi sviluppati, essendo l'EPRA (European Public Real Estate Association) un'associazione no profit che rappresenta le società immobiliari quotate in Europa e la NAREIT la sua equivalente statunitense. La variante Net Return indica che i dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione.

Limiti

Il Fondo può investire in titoli immobiliari emessi da società pubbliche o private, aventi sede in paesi non appartenenti all'area euro, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto. Tale limite si abbassa al 5% nel caso in cui l'emittente abbia sede legale in paesi non europei, escludendo l'investimento in società con sede in paesi emergenti.

Il Fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili investment grade prive di rating o con rating high yield.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, quali futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute, negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC, al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle par-

tecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Mazars*.

ODDO OPTIMAL INCOME

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Optimal Income, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall' Autorité des marchés financiers in data 9 agosto 2013.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

France

* * * * *

ODDO OPTIMAL INCOME CI EUR

ISIN: FR0011540533

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento composto per il 75% dal BOFA ML Euro Corporate e per il 25% dall'MSCI Europe Net Return. A tal proposito il portafoglio degli investimenti sarà composto per il 75% in titoli di debito, strumenti del mercato monetario e pronti contro termine, emessi da società pubbliche o private aventi sede legale in Europa e per il 25% in azioni emesse da società a capitalizzazione medio-alta aventi sede legale in Europa.

Nell'ambito degli investimenti azionari, il Comparto punterà a selezionare i titoli meno volatili e meno correlati tra loro al fine di costruire un portafoglio a bassa volatilità complessiva. I titoli individuati vengono successivamente analizzati e approvati dai team di analisi fondamentale.

In funzione dell'andamento dei mercati, l'asset allocation può variare di 5 punti percentuali, raggiungendo un massimo dell'80% del patrimonio netto per la componente obbligazionaria ed il 30% per la quota azionaria. Tale allocazione è sottoposta ad adeguamento mensile al fine di revisionare l'allocazione target.

Al fine di copertura il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC").

Il Comparto è destinato agli investitori intenzionati a destinare i propri investimenti in redditi fissi e nei mercati azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance degli indici di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici di mercato:

75% dal BOFA ML Euro Corporate

25% dall'MSCI Europe Net Return

L'indice BofA Merrill Lynch Euro Corporate replica le performance dei titoli di debito societari denominati in euro emessi sui mercati obbligazionari pubblici europei o sui mercati nazionali. I titoli hanno una durata di almeno un anno, un rating investment grade (almeno BBB- o equivalente da Moody, S&P e Fitch) e cedole fisse. La performance del benchmark si calcola con dividendi reinvestiti.

L'MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti quindici mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e

Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire in obbligazioni emesse da società pubbliche o private aventi sede in paese extraeuropei, senza alcun vincolo in termini di rating creditizio, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo potrà essere esposto fino al 40% del patrimonio netto al rischio di cambio e fino al 10% al rischio di credito.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

L'esposizione del Fondo ai mercati azionari e del reddito fisso potrà essere coperta parzialmente, o interamente, mediante l'uso di strumenti finanziari derivati, con i seguenti limiti:

- l'esposizione al rischio di cambio non può eccedere il 40% dell'attivo;
- il rischio di credito può essere coperto solo parzialmente, in misura massima del 10%;
- l'utilizzo di CDS può essere finalizzato esclusivamente alla copertura del rischio di credito.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte*.

ODDO PROACTIF EUROPE

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Oddo Proactif Europe, Fondo Comune di Investimento francese, approvato dall'Autorité des marchés financiers in data 27 agosto 2004.

La società di gestione è Oddo Asset Management S.A., con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

France

* * * * *

ODDO PROACTIF EUROPE CN ACC EUR

ISIN: FR0011159888

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel superare i rendimenti dell'indice di riferimento composto per il 50% dall'EONIA e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 Net Return attraverso un'allocazione flessibile tra il mercato azionario e gli strumenti del mercato monetario in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

A tal proposito il Comparto si espone per una quota compresa tra lo 0% e il 100% investendo in una combinazione tra azioni e strumenti del mercato monetario a pronti o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine, emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro.

Il Comparto investe costantemente almeno il 60% della propria componente azionaria in titoli emessi da società aventi sede legale nell'area euro. Le azioni possono essere emesse da società di qualsiasi dimensione e operanti in qualsiasi settore economico. Il Comparto può inoltre essere investito dallo 0 al 100% in *titres de*

créances négociables (TCN) o strumenti del mercato monetario (con scadenza massima non superiore a 6 mesi) o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive (con durata massima di 3 mesi). Tali titoli sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro. Il loro rating è compreso tra A- ed AAA (Standard and Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione).

Al fine di copertura il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC").

Il Comparto indicato per gli investitori che sono disposti ad aumentare il proprio capitale attraverso investimenti flessibili in azioni e prodotti a reddito fisso. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di almeno 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance degli indici di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dai seguenti indici di mercato:

50% dall'EONIA

50% dall'Euro Stoxx50 Net Return

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

L'indice Euro Stoxx 50 è il principale indice europeo del settore Blue chip dell'Eurozona. L'indice rappresenta la performance di 50 stock provenienti dai Paesi dell'Eurozona seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Lo Euro Stoxx50 è utilizzato come sottostante di una lunga serie di prodotti di investimento tra i quali rientrano ETF (Exchange Traded Funds), opzioni, future e strumenti finanziari strutturati.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 40% del patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale al di fuori dell'area euro. Inoltre il Fondo potrà essere esposto fino al 40% del patrimonio netto al rischio di cambio e fino al 10% ad investimenti nei paesi emergenti.

Non oltre il 5% del patrimonio sarà investito in titoli con rating inferiore ad A- e almeno pari a BBB- (Standard and Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in unità di azioni di:

- UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) francesi o stranieri che non possono investire oltre il 10% delle attività in unità di azioni di altri UCITS;
- AIF (Alternative Investment Fund) francesi o di altri Stati Membri dell'UE;
- fondi d'investimento autorizzati all'attività da leggi straniere.

L'investimento in strumenti derivati non può eccedere il limite del 100% del patrimonio netto.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Oddo Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Mazars*.

PARVEST

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) PARVEST. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è BNP Paribas Investment Partners, con sede legale in Lussemburgo al seguente in-

dirizzo:
10, rue Edward Steichen
L-2540 Lussemburgo

* * * * *

PARVEST AQUA I EUR

ISIN: LU1165135952

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 luglio 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine. A tal fine, esso investe, almeno il 75% del patrimonio, in titoli azionari e/o equivalenti emessi da società che conducono le proprie attività nel settore idrico e/o in settori correlati.

Il processo di selezione è effettuato sulla base di fattori quali: sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o ambientale e/o *corporate governance*), una struttura finanziaria di buona qualità e/o un potenziale di crescita degli utili.

Il Comparto può inoltre investire, in via accessoria, in qualsivoglia altro valore mobiliare (comprese P-Notes), strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato e/o liquidità.

Il Comparto può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

In considerazione degli obiettivi d'investimento, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World (NR)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. L'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni cinesi di classe A. Inoltre, il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio in titoli di debito di qualsivoglia tipologia e fino al 10% del patrimonio in OICR o OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un singolo emittente. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati

su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Impax Asset Management Limited.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST BOND ABSOLUTE RETURN V350 I EUR

ISIN: LU0823448021

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è aumentare il valore delle proprie attività nel medio periodo con un target di volatilità di 350 *basis point*, misurata attraverso la deviazione standard annualizzata dei rendimenti.

A tal proposito, il Comparto impiega un'asset allocation diversificata e ponderata tra obbligazioni e altri strumenti di debito (compreso il debito strutturato) emessi sui mercati internazionali e in valute mondiali.

Il Comparto utilizzerà diverse strategie per garantire la diversificazione e la flessibilità del portafoglio. La ponderazione delle diverse strategie può variare nel tempo, a seconda dell'evoluzione delle condizioni di mercato e per riflettere le previsioni del team d'investimento.

Il Comparto inoltre può far uso di strumenti derivati a fini di copertura di un singolo strumento o negoziazione, di un settore, dell'intero portafoglio o di una combinazione di questi. I derivati potranno inoltre essere utilizzati ai fini dell'assunzione di posizioni dirette, laddove ciò risulti economicamente vantaggioso o efficace in termini di riduzione dei costi di negoziazione, liquidità prevista, esposizione o isolamento da altri rischi o insiemi di rischi.

In relazione alla politica gestionale, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Cash Index EONIA (TR)

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento nelle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario, avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association) da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OICR.

Il Comparto non può investire oltre il 35% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un governo, ente pubblico o locale di Brasile, Indonesia, Russia, Singapore e Sud Africa.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;

- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST BOND EURO IC ACC EUR

ISIN: LU0102017729

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 4 aprile 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto, adottando un orizzonte temporale di medio periodo, investe almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni con rating *investment grade* (emesse da società che soddisfano determinati indici di solvibilità), in altri titoli di debito denominati in Euro e in derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti su tali strumenti.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

Considerata la politica di gestione sopra descritta, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate Index RI

L'indice Barclays Euro Aggregate Index (RI) è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni a tasso fisso, aventi rating *investment grade* e denominate in Euro. L'indice è composto principalmente da titoli emessi o garantiti da governi e da titoli emessi da società private. L'inclusione è basata sulla denominazione in Euro degli strumenti finanziari e non sulla nazionalità dell'emittente. La variante RI indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dai titoli avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% del patrimonio in titoli di debito *investment grade*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo

- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM IC ACC EUR

ISIN: LU0102020350

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 20 ottobre 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi su un orizzonte temporale di medio periodo tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni emesse da governi o da società e in altri titoli di debito denominati in Euro con durata residua inferiore a 6 anni. Sono compresi in tale categoria contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti sui suddetti strumenti finanziari.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

Considerata la politica di gestione sopra descritta, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate 3 - 5 years Index RI

L'indice Barclays Euro Aggregate 3 - 5 years Index RI è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni a tasso fisso, aventi rating *investment grade*, denominate in Euro. L'indice è composto principalmente da titoli di debito emessi o garantiti da governi e da società private. L'inclusione è basata sulla valuta di emissione degli strumenti finanziari e non sulla nazionalità dell'emittente. La variante 3 - 5 years indica che i titoli che compongono l'indice hanno durata residua compresa tra i 3 e i 5 anni. La variante RI indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dai titoli avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% del patrimonio in titoli di debito *investment grade*.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST BOND EURO SHORT TERM IC ACC EUR

ISIN: LU0212176118

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 29 marzo 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi su un orizzonte temporale di medio periodo tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni e in altri titoli di debito denominati in euro emessi da società ed enti governativi aventi una durata media residua che non supera i 3 anni. Sono compresi tra queste categorie di attivi i contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti su tali strumenti. Tutti gli investimenti avranno durata residua non superiore ai 5 anni.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

Considerata la politica di gestione sopra descritta, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 1 anno.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate 1 - 3 years Index RI

L'indice Barclays Euro Aggregate 1 - 3 years Index è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni a tasso fisso, aventi rating *investment grade*, denominate in Euro. L'indice è composto principalmente da titoli di debito emessi o garantiti da governi e da società private. L'inclusione è basata sulla valuta di emissione degli strumenti finanziari e non sulla nazionalità dell'emittente. La variante 1 - 3 years indica che i titoli che compongono l'indice hanno durata residua compresa tra 1 e 3 anni. La variante RI indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dalle emittenti avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% del patrimonio in titoli di debito *investment grade* ed entro il limite del 10% in OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati e non armonizzati.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue,

dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED IC ACC EUR

ISIN: LU0249356808

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 31 luglio 2008. **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto, adottando un orizzonte temporale di riferimento di medio periodo, ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni il cui rendimento è legato al tasso d'inflazione (inflation linked) e/o in altri titoli di debito, denominati in qualunque valuta, emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE. In tale categoria sono compresi contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti sui suddetti strumenti.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays World Government Inflation-Linked Bond RI (Hedged in EUR)

L'indice Barclays World Government Inflation-Linked Bond (Hedged in EUR) è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni indicizzate al tasso di inflazione emesse dai più importanti enti governativi. L'indice include solamente quei mercati nei quali un OICR o un organismo equivalente, orientato verso l'investimento in tali strumenti finanziari, sia in grado agevolmente di operare. I mercati attualmente inclusi sono: Regno Unito, Australia, Canada, Svezia, USA, Francia, Italia, Giappone e Germania. La variante RI indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dalle emittenti avviene al lordo dell'imposizione fiscale. E' presente, inoltre, una copertura valutaria.

Limiti

L'esposizione del Comparto verso valute diverse dall'euro non eccederà il 5% delle attività nette.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario

emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE IC ACC EUR

ISIN: LU0086913125

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 4 gennaio 1999. **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto, adottando un orizzonte temporale di riferimento di medio periodo, ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni convertibili denominate in euro e/o emesse da società aventi sede o operanti prevalentemente in Europa. Sono compresi in tale categoria contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti sui suddetti strumenti finanziari.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Thomson Reuters Convertible Europe Focus (RI)

L'indice Thomson Reuters Convertible Europe Focus (RI) deriva dall'indice principale UBS Global Convertible ed è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari convertibili emessi da società con sede o operanti prevalentemente in Europa. La variante Focus comprende i titoli più importanti che compongono l'indice principale (80% della capitalizzazione coperta da quest'ultimo) in modo da assicurare contemporaneamente un'ampia rappresentazione del mercato e una buona gestione della stessa. La variante RI indica che il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dalle emittenti avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario

emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS IC ACC EUR

ISIN: LU0325598752

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale, su un orizzonte temporale minimo di 6 mesi, ottenere una performance superiore al rendimento del mercato monetario dell'area Euro tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni, titoli considerati equivalenti alle obbligazioni, strumenti del mercato monetario denominati in Euro e contratti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti su tali strumenti.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità. Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita del capitale nel breve periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

EONIA

L'indice Eonia (Euro OverNight Index Average) è il tasso di interesse medio di riferimento delle operazioni a brevissima scadenza (overnight) svolte sul mercato interbancario europeo. In particolare, esso è calcolato come media ponderata di tutte le operazioni di finanziamento non garantite del mercato interbancario avviate in Unione Europea e nei paesi dell'EFTA (European Free Trade Association), da un campione selezionato di banche operanti in Europa (le stesse che concorrono alla formazione dei tassi Euribor).

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% del patrimonio in titoli di debito *investment grade*.

Non sono consentiti gli investimenti in azioni o titoli equivalenti, anche su base complementare non può eccedere il valore del patrimonio

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES I EUR

ISIN: LU0406802768

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli equivalenti, emessi da società che svolgono una parte significativa delle proprie attività sui mercati ambientali (energie alternative, risparmio energetico, trattamento e distribuzione delle acque, controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti e settori connessi o correlati) e che rispettano i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e *corporate governance* così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite.

Il Comparto può, inoltre, investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Small Cap (NR)

L'indice MSCI World Small Cap riflette le performance delle azioni delle società a bassa capitalizzazione comprendendo 23 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi Europei con mercati sviluppati si intendono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Con i suoi 4.294 costituenti l'indice in questione considera circa il 14% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante. L'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni cinesi di classe A. Inoltre, il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un singolo emittente. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Impax Asset Management Limited.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP IC ACC EUR

ISIN: LU0102001053

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 marzo 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi su un orizzonte temporale di medio periodo tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in titoli azionari emessi da società, che hanno sede legale o svolgono la parte preponderante dell'attività economica in Europa, con capitalizzazione inferiore alla capitalizzazione di mercato più elevata e/o superiore alla capitalizzazione di mercato più bassa degli indici Euro Stoxx Mid e MSCI Europe Mid Cap.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

STOXX Europe Mid 200 NR

L'indice STOXX Europe Mid 200 NR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari emessi da società a media capitalizzazione di mercato con sede o operanti prevalentemente in Europa. L'indice, il cui numero di componenti è costante, copre i mercati di 18 Paesi Europei. La Variante NR (Net Return) indica che i dividendi distribuiti dalle emittenti vengono reinvestiti al netto della relativa tassazione.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 15% del patrimonio in titoli di debito di qualsivoglia tipo.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST EQUITY EUROPE VALUE I EUR

ISIN: LU0177332904

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 ottobre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo in titoli azionari e/o titoli equivalenti emessi da società che alla data di acquisto, a giudizio del team di gestione, sono sottovalutate rispetto al mercato e che hanno sede legale in uno stato membro del SEE.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe (NR)

L'indice MSCI Europe riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati Europei corretta per il flottante. L'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. **Limiti**

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un singolo emittente. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BNP Paribas Investment Partners Lux.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST EQUITY GERMANY IC ACC EUR

ISIN: LU0823427967

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi su un orizzonte temporale di medio periodo tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in titoli azionari emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente in Germania e in derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) scritti su tali strumenti.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Germany 10/40 NR

L'indice MSCI Germany 10/40 (NR) è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari emessi da società con sede o operanti prevalentemente in Germania. La variante 10/40 prevede che il peso dei titoli emessi da un singolo emittente non possa superare il 10% del valore di mercato dell'indice. Inoltre, il peso dei titoli degli emittenti che rappresentano più del 5% del valore di mercato non può superare complessivamente il 40% dello stesso. La variante NR (Net Return) indica che i dividendi distribuiti dai titoli che compongono l'indice vengono reinvestiti al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 15% del patrimonio in titoli di debito di qualsiasi tipo.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT I EUR

ISIN: LU0347711623

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 9 aprile 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo, almeno il 75% del proprio patrimonio netto, in titoli azionari e/o titoli equivalenti, emessi da società che svolgono una parte significativa delle proprie attività sui mercati ambientali (energie alternative, risparmio energetico, trattamento e distribuzione delle acque, controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti e settori connessi o correlati) e che rispettano i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e *corporate governance* così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite.

Il Comparto può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World (NR)

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA. L'indice riflette il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni cinesi di classe A. Inoltre, il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un singolo emittente. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%. Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Impax Asset Management Limited.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST GREEN TIGERS I EUR

ISIN: LU0823438493

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio periodo investendo, almeno il 75% del proprio patrimonio netto, in titoli azionari e/o titoli equivalenti di società le cui tecnologie, prodotti e servizi apportano soluzioni di sviluppo sostenibili alle problematiche ambientali in Asia.

Il Comparto può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC Asia ex-Japan (NR)

L'indice MSCI AC Asia Pacific include le società ad alta e media capitalizzazione di due dei tre paesi sviluppati (è escluso il Giappone) e otto paesi emergenti dell'estremo oriente. Con i suoi 624 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. I mercati dei paesi sviluppati sono i seguenti: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. I mercati dei paesi emergenti sono i seguenti: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni cinesi di classe A. Inoltre, il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari emessi o garantiti da un singolo paese (ivi inclusi il suo governo, un suo ente pubblico o locale) con rating creditizio inferiore a *investment grade* e/o privi di rating.

Il Comparto non può investire oltre il 35% del patrimonio netto, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un governo, ente pubblico o locale di Brasile, Indonesia, Russia, Singapore e Sud Africa.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BNP Paribas Investment Partners Lux.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST HUMAN DEVELOPMENT I EUR

ISIN: LU1165136844

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 aprile 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo, almeno il 75% del proprio patrimonio, in titoli azionari e/o titoli equivalenti, emessi da società che svolgono una parte significativa delle proprie attività economica nel settore dello sviluppo umano e che rispettano i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e corporate governance così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite.

In particolare le società che operano nel settore dello sviluppo umano sono società i cui prodotti e servizi offrono soluzioni a problematiche umanitarie e sociali, tra le quali si citano, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la povertà, l'accesso alle necessità di base e le nuove sfide presentate da una popolazione in via di invecchiamento o settori di sviluppo socio-economico sostenibile e settori connessi o correlati.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Developed Markets (NR)

L'indice MSCI World Developed Markets è un indice di azioni rappresentativo dei principali mercati azionari emergenti. Le società prese in considerazione presentano una bassa, media o alta capitalizzazione. L'indice non è coperto dal rischio di cambio ed è calcolato considerando il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST SMART FOOD I EUR

ISIN: LU1165137651

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 aprile 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo, almeno il 75% del proprio patrimonio, in titoli azionari e/o titoli equivalenti, emessi da società che svolgono una parte significativa delle proprie attività nella filiera alimentare e in settori connessi o correlati con attività e processi sostenibili; che rispettano i principi di responsabilità sociale e ambientale, che assicurino la qualità della corporate governance e che evitino controversie e violazioni secondo quanto indicato nel Global Compact delle Nazioni Unite.

Il Comparto può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI AC World (NR)

L'indice MSCI AC World rappresenta la performance delle società ad alta e media capitalizzazione quotate in 23 mercati sviluppati e 23 mercati emergenti. I mercati sviluppati includono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. I mercati emergenti inclusi sono Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 2.482 costituenti copre circa l'85% del set di opportunità di investimento in azioni a livello globale. L'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in azioni cinesi di classe A. Inoltre, il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Impax Asset Management Limited.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR

ISIN: LU0265317569

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 19 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi, in un orizzonte di medio periodo, attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni *investment grade* (diverse da titoli di Stato) e/o in titoli considerati equivalenti, denominati in qualsivoglia valuta ed emessi da società che hanno sede legale (o svolgono una parte significativa delle proprie attività) nell'Unione Europea e che soddisfano i criteri di sviluppo sostenibile in materia di responsabilità sociale e/o responsabilità ambientale e/o *corporate governance*.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati su obbligazioni.

La parte residua del patrimonio può essere allocata in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, nonché in strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate Corporate (RI)

Il Barclays Euro Aggregate Corporate Index appartiene alla famiglia Barclays Euro Aggregate Bond che rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. L'indice riflette il reinvestimento delle cedole e degli altri flussi finanziari distribuiti dai titoli avviene al lordo dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OICR.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo
- depositi effettuati presso un singolo organismo
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO I EUR

ISIN: LU0828230853

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi su un orizzonte temporale di medio periodo tramite l'investimento di almeno due terzi del patrimonio in titoli obbligazionari denominati in euro o altri strumenti di debito emessi da società selezionate in virtù delle pratiche adottate sul piano dello

sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o responsabilità ambientale e/o corporate governance).

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito strutturati *investment grade*, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

Considerata la politica di gestione sopra descritta, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che prevedono di effettuare un investimento di durata minima 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate 500MM (RI)

L'indice Barclays Euro Aggregate Bond rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. I settori principali inclusi nell'indice sono i seguenti: Treasury, Corporate, Government- Related e Securitised. I titoli considerati dall'indice fanno parte dei due seguenti indici; Pan-European Aggregate e Global Aggregate. La variante 500 mm indica che sono escluse tutte le emissioni di ammontare inferiore ai 500 milioni. L'indice riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi al lordo della ritenuta fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% del patrimonio in titoli di debito *investment grade*. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OICR.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners Lux*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EURO I EUR

ISIN: LU0212188550

Il Comparto è di tipo Azionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine, investendo, almeno il 75% del patrimonio, in titoli azionari e/o titoli equivalenti emessi da società che rispettano i criteri di sviluppo sostenibile (responsabilità sociale, responsabilità ambientale e/o *corporate governance*) con sede legale in uno stato membro del SEE.

In relazione alla politica di gestione, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe (NR)

L'indice MSCI Europe riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione all'interno di 15 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi sviluppati Europei si intendono: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Con i suoi 446 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati sviluppati Europei corretta per il flottante. L'indice riflette l'effetto del reinvestimento dei dividendi e dei redditi dei titoli che lo compongono al netto della tassazione non recuperabile.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o liquidità, fino al 15% del patrimonio in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e fino al 10% del patrimonio in OICR e OICVM.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BNP Paribas Investment Partners Lux.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE IC ACC EUR

ISIN: LU0111493242

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 novembre 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto, adottando un orizzonte temporale di riferimento di medio periodo, ha come obiettivo principale incrementare il valore dei propri attivi tramite l'investimento di almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari

emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente nell'area economica europea e che si prevede distribuiscano dividendi più alti rispetto alla media dei mercati Europei.

Il Comparto può investire, la parte rimanente del patrimonio, in altri valori mobiliari, titoli di debito, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità.

In considerazione degli obiettivi d'investimento sopra indicati, il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio periodo e che non prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P High Income Equity Europe NR

L'indice S&P High Income Equity Europe NR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli azionari emessi dalle 100 società, con sede in Europa, che distribuiscono i maggiori dividendi tra quelle i cui titoli azionari compongono l'indice S&P Europe BMI. La variante NR (Net Return) indica che i dividendi distribuiti dalle emittenti vengono reinvestiti al netto dell'imposizione fiscale.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 15% del patrimonio in titoli di debito di qualsiasi tipo.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli espressamente consentiti e descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso soggetto. Nel caso di titoli emessi da istituti di credito sottoposti a controllo dalle autorità di vigilanza il limite viene innalzato al 25%. Nel caso di titoli emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri il limite viene incrementato ulteriormente al 35%.

Fermi restando i limiti esposti il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto e non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo organismo;
- depositi effettuati presso un singolo organismo;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo organismo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Ue, dalle relative autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da enti pubblici internazionali cui aderiscano uno o più Stati Membri a condizione che tali titoli provengano da almeno sei diverse emissioni e che i titoli di ogni singola emissione non rappresentino oltre il 30% del patrimonio netto del Fondo stesso.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato e/o non regolamentato ("strumenti derivati OTC"), a condizione che vengano rispettate le limitazioni riportate nel prospetto informativo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *BNP Paribas Investment Partners NLD N.V.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PICTET

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Pictet, fondato nel 1991 (il nome è stato cambiato da "Pictet Funds" in "Pictet" il 20 aprile 2010) come una SICAV a tempo indeterminato. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è Pictet Funds (Europe) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

15, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

* * * * *

PICTET AGRICULTURE I EUR

ISIN: LU0366533882

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 maggio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo in azioni emesse da società che operano nel settore agricolo. Il Comparto privilegia le società che si occupano della produzione, del confezionamento, della fornitura e fabbricazione delle attrezzature agricole.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini di investimento e di copertura ed investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende che in prospettiva potrebbero offrire l'apprezzamento del capitale.

Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato agricolo.

Questo Comparto è rivolto a investitori con un profilo di investimento di lungo periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima che siano trascorsi 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET ASIAN EQUITIES EX JAPAN I EUR

ISIN: LU0255976721

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere la crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in titoli azionari o titoli correlati alle azioni emessi da società aventi sede o operanti prevalentemente in Asia, escluso il Giappone. I titoli nei quali il Comparto investe sono prevalentemente azioni quotate in borsa (comprese azioni A cinesi e azioni indiane quotate a livello locale).

Il Comparto è gestito attivamente e potrà acquisire strumenti derivati (strumenti finanziari il cui prezzo dipende da una o più attività sottostanti) per scopi di copertura o di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può investire, inoltre, in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Le scelte strategiche vengono adottate sulla base di analisi e di valutazioni sui fondamentali delle società allo scopo di massimizzare il rendimento del capitale.

Questo Comparto è rivolto ad investitori intendono investire nei Paesi asiatici su un orizzonte temporale di lungo termine e che esprimono propensione al rischio. Al fine di eseguire un'operazione coerente con la politica di gestione si consiglia un investimento di durata minima 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 35% degli attivi netti in azioni A cinesi attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet oppure fino al 49% degli attivi netti attraverso quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet o il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

ISIN: LU0280438135

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 gennaio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

Almeno i due terzi degli attivi del Comparto sono investiti in titoli obbligazionari o altri titoli di debito di paesi emergenti asiatici tra cui Singapore, Thailandia, Indonesia, India e Malaysia. Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura. L'utilizzo degli stessi può accrescere la rischiosità del Comparto.

Il Comparto può investire in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet.

Gli investimenti effettuati dal Comparto in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM").

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default.

Il Comparto è adatto ad investitori disposti ad allocare il proprio capitale per un periodo di almeno 4 anni. È pertanto consigliato un investimento di medio periodo al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica del Comparto.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

HSBC Asia Local Bond Index

L'indice HSBC Asian Local Bond riproduce il rendimento total return di un portafoglio obbligazionario di alta qualità creditizia e composto da obbligazioni liquide del mercato Asiatico con esclusione del Giappone. L'indice comprende obbligazioni dai seguenti paesi/regioni: Corea, Hong Kong, India, Singapore, Taiwan, Malesia, Thailandia, Filippine, Indonesia e Cina.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 35% degli attivi netti in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet oppure fino al 49% degli attivi netti attraverso quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet o il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Inoltre il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Sukuk al Ijarah, Sukuk al Wakalah, Sukuk al Mudaraba e ogni altro tipo di valore a tasso fisso in conformità con i principi islamici.

Il Comparto può investire in misura non superiore al 25% degli attivi netti in prodotti strutturati, azioni trasferibili e strumenti del mercato monetario.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET BIOTECH I EUR

ISIN: LU0255977372

Il comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 5 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli legati ad azioni emessi da società particolarmente innovative operanti nel settore delle biotecnologie mediche.

Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. Gli investimenti del Comparto non sono concentrati geograficamente in nessuna area specifica. Tuttavia, data la natura particolarmente innovativa dell'industria farmaceutica in America settentrionale e in Europa occidentale, la stragrande maggioranza degli investimenti sarà effettuata in queste aree.

Il Comparto può investire in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli.

Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato delle biotecnologie.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto può investire in titoli strutturati (obbligazionari o altri titoli mobiliari) la cui *performance* è legata alla *performance* di un indice, di un valore mobiliare o di un paniere di valori mobiliari.

Data la situazione economica e politica dei paesi emergenti, l'investimento in questo Comparto comporta un livello di rischio maggiore e pertanto è rivolto a investitori che si possono permettere di assumere un maggior rischio. Inoltre, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica l'assunzione di alcuni rischi che potrebbero avere un effetto negativo sulla performance del Comparto. Inoltre, a causa della loro alta volatilità, i warrant presentano un rischio economico superiore alla media.

Questo Comparto è rivolto a investitori con un profilo di investimento di almeno 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% ed il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 35% degli attivi netti in azioni A cinesi attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano

emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET CLEAN ENERGY I EUR

ISIN: LU0312383663

Il Comparto è di tipo Azionari energie e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 Luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli legati ad azioni emessi da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio (per esempio favorendo l'uso e la produzione di energia pulita).

Il Comparto predilige società operanti nel campo delle infrastrutture e delle risorse più pulite, delle tecnologie e degli impianti per la riduzione del carbonio, della generazione, trasmissione e distribuzione di energia più pulita e dei trasporti e carburanti a maggior efficienza energetica.

L'universo investibile non è limitato ad una specifica area geografica.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa, inoltre il Comparto investe in titoli strutturati (obbligazionari o altri titoli mobiliari) la cui *performance* è legata alla *performance* di un indice, di un valore mobiliare o di un paniere di valori mobiliari.

Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli. Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato dell'energia pulita.

Data la situazione economica e politica dei paesi emergenti, l'investimento in questo Comparto comporta un livello di rischio maggiore e pertanto è rivolto a investitori che si possono permettere di assumere un maggior rischio. Inoltre, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica l'assunzione di alcuni rischi che potrebbero avere un effetto negativo sulla performance del Comparto. Inoltre, a causa della loro alta volatilità, i warrant presentano un rischio economico superiore alla media.

Questo Comparto è rivolto a investitori con un profilo di investimento di almeno 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% ed il

25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET DIGITAL COMMUNICATION I EUR

ISIN: LU0340554673

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 Giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o altri titoli legati ad azioni emessi da società che beneficino della transizione al digitale attraverso l'offerta di prodotti e servizi che consentono un'interattività permanente a costi di produzione e di manutenzione significativamente ridotti. Il Comparto predilige società dei settori delle telecomunicazioni, dei media e delle tecnologie (TMT) in grado di offrire applicazioni interattive e servizi digitali a consumatori e imprese.

Il rischio verrà minimizzato attraverso una politica bilanciata di espansione geografica dato che l'universo investibile non è limitato ad una specifica area.

La società di gestione monitorerà con continuità gli eventi economici e politici dei paesi nei quali il Comparto investe, privilegiando titoli con un alto potenziale di crescita e società che svolgono l'attività precedentemente descritta piuttosto che gruppi più grandi e più conosciuti.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto da titoli azionari (ordinari o privilegiati) di società quotate. Il Comparto potrà investire in misura inferiore in *warrants*, titoli trasferibili e opzioni.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto, inoltre, può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto può investire in titoli strutturati (obbligazionari o altri titoli mobiliari) la cui *performance* è legata alla

performance di un indice, di un valore mobiliare o di un paniere di valori mobiliari.

Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli.

Data la situazione economica e politica dei paesi emergenti, l'investimento in questo Comparto comporta un livello di rischio maggiore e pertanto è rivolto a investitori che si possono permettere di assumere un maggior rischio. Inoltre, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica l'assunzione di alcuni rischi che potrebbero avere un effetto negativo sulla performance del Comparto.

Questo Comparto è rivolto a investitori con un profilo di investimento di almeno 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET EMERGING CORPORATE BONDS HI EUR

ISIN: LU0844698075

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli di debito emessi da società pubbliche o private che svolgono la loro principale attività in un paese emergente tra cui Messico, Hong Kong, Singapore, Ungheria,

Repubblica Ceca, Brasile, Colombia, Indonesia, Croazia, Thailandia e Romania.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziati derivati al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. L'utilizzo di tali strumenti può accrescere la rischiosità del Comparto.

S'intendono consentiti inoltre, investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default.

Il Comparto è indicato a soggetti disposti ad effettuare un investimento di medio termine. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima che siano trascorsi 4 anni, coerentemente con la politica gestionale del Comparto.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan CEMBI Broad Hedged EUR

L'indice JP Morgan CEMBI Broad misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società nei paesi con mercati emergenti. All'interno del debito vengono ricompresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari, con scadenza superiore ai 5 anni, con prezzi e cash flow verificabili ed emesse da paesi all'interno dell'Asia (escluso il Giappone), dell'America latina, dell'Est Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Sukuk al Ijarah, Sukuk al Wakalah, Sukuk al Mudaraba e ogni altro tipo di valore a tasso fisso in conformità con i principi islamici,.

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti in obbligazioni *contingent convertible* ("CoCo Bonds").

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

ISIN: LU0280437160

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 gennaio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

Il Comparto investe almeno i due terzi del proprio attivo in un portafoglio di titoli obbligazionari ed altri titoli di debito emessi da società la cui attività principale è svolta in un paese emergente tra cui tra cui Messico, Singapore, Ungheria, Repubblica Ceca, Brasile, Colombia, Indonesia, Croazia, Thailandia e Romania. Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario ed in strumenti derivati. L'utilizzo di derivati è finalizzato a garantire una gestione efficiente del portafoglio ed una copertura dello stesso.

Il Comparto può investire in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB. Gli investimenti effettuati dal Comparto in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM").

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 4 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli quotati e non quotati della Russia, ad eccezione di quelli effettuati sulle borse valori RTS e MICEX, non possono eccedere il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet. Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND I EUR

ISIN: LU0725971922

Il Comparto è di tipo Azionario Paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 giugno

2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è investire principalmente in azioni e titoli emessi da imprese la cui attività principale si svolge e/o la cui sede centrale si trova in Paesi emergenti e la cui aspettativa di dividendi è elevata e/o supera il mercato di riferimento.

Gli strumenti finanziati ammessi sono azioni del mercato emergente quotate su una borsa valori, inclusa la borsa valori RTS (Sistema di Commercio Russo) e/o il MICEX (Mercato Cambiale Interbancario di Mosca).

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di gestione in modo efficiente il portafoglio e a fini di copertura del rischio. Il Comparto può altresì investire in prodotti strutturati.

Il Comparto può investire in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è indicato per investitore che desiderano investire in azioni emesse da compagnie la cui sede centrale si trova in e/o svolge la propria attività in via principale in un Paese emergente, che sono disposti a sostenere variazioni significative nel valore di mercato dei titoli e pertanto hanno un'avversione al rischio bassa. Inoltre tale Comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Index

L'indice *MSCI Emerging Markets* riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 824 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante.

Limiti

Gli investimenti in titoli quotati e non quotati della Russia, ad eccezione di quelli effettuati sulle borse valori RTS e MICEX, non possono eccedere il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 35% degli attivi netti in azioni A cinesi attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet oppure fino al 49% degli attivi netti attraverso quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet o attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*
Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET EMERGING MARKETS I EUR

ISIN: LU0257357813

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita di capitale investendo almeno i due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari emessi da società aventi sede legale e/o che svolgono la loro principale attività economica in Paesi con mercati emergenti (compresa la borsa russa RTS/Russian Trading System, le azioni A cinesi e le azioni indiane quotate a livello locale).

Il Comparto è gestito in modo attivo. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di individuare quei titoli con il più alto potenziale di crescita nel lungo termine.

Il Comparto può inoltre investire in via accessoria in altri strumenti finanziari, quali ad esempio titoli strutturati, quote di altri Fondi di e strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Coerentemente a quanto indicato nel Prospetto Informativo l'utilizzo di strumenti derivati è a fini di copertura e per assicurare un gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto è indicato per investitore che desiderano investire in azioni emesse da compagnie la cui sede centrale si trova in e/o svolge la propria attività in via principale in un Paese emergente, che sono disposti a sostenere variazioni significative nel valore di mercato dei titoli e pertanto hanno un'avversione al rischio bassa. Inoltre tale Comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% ed il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organi-

smo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET EUR CORPORATE BONDS I EUR

ISIN: LU0128472205

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 settembre 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

Almeno i due terzi del Comparto sono investiti in un portafoglio diversificato di obbligazioni e di obbligazioni convertibili emesse da società private con rating non inferiore a B- secondo il giudizio di Standard & Poor's o giudizio equivalente.

Il Comparto seleziona i propri investimenti indipendentemente dalla localizzazione geografica.

Sono ammessi investimenti in obbligazioni *contingent convertible* ("CoCo Bonds").

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.

Il Comparto è adatto ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 25% degli attivi netti in titoli che hanno un rating inferiore al BBB- secondo il giudizio di Standard & Poor's o giudizio equivalente.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*
Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EUR HIGH YIELD I EUR

ISIN: LU0133806785

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 settembre 2001.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale investendo almeno i due terzi del proprio attivo netto in titoli obbligazionari ad alto rendimento ed in obbligazioni convertibili con un rating minimo par a B-. Sono inoltre ammessi investimenti in prodotto strutturati, strumenti del mercato monetario ed operazioni di cartolarizzazione.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio oppure con finalità di copertura.

Sono ammessi investimenti in strumenti obbligazionari non investment grade, compresi titoli a rischio default, ed in obbligazioni *contingent convertible*.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi netti in obbligazioni convertibili. Inoltre il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti nei paesi emergenti.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EUR SHORT MID TERM BONDS I EUR

ISIN: LU0167154417

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale investendo almeno i due terzi delle sue attività in varie tipologie di titoli obbligazionari (obbligazioni convertibili, obbligazioni warrant e zcb), aventi una durata residua non superiore a 10 anni, e altri titoli di debito denominati in euro. Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 2 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS I EUR

ISIN: LU0954602677

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

Nel selezionare i propri investimenti il Comparto prende in considerazione titoli societari con rating minimo

pari a BBB- secondo il giudizio di Standard & Poor's o criteri equivalenti. Il Comparto alloca il proprio attivo indipendentemente dalla localizzazione geografica ed il settore di appartenenza. Fino al 10% dell'attivo può inoltre essere investito in mercati emergenti.

Sono altresì ammessi investimenti in prodotti strutturati, strumenti del mercato monetario e cartolarizzazioni. Al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura, il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati quali warrants, futures, options, swaps.

Il Comparto è indicato a soggetti disposti ad allocare il capitale nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata minima pari a 3 anni.

La politica gestionale mira a massimizzare il rendimento scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barcap Euro Aggregate Corporate 1-3 years A-BBB Bond Index

L'indice Barcap Euro Aggregate Corporate rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso, con alto merito creditizio (*investment grade*) e denominati in Euro. I titoli obbligazionari presi in considerazione hanno una scadenza compresa tra uno e tre anni.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in mercati emergenti. Inoltre, può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I EUR

ISIN: LU0726357444

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito mediante investimenti in titoli di debito ad alto rendimento.

Il Comparto investe prevalentemente in strumenti di debito di seconda qualità, denominati in euro e con un rating minimo pari a B-, secondo la classificazione offerta dall'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo, il Comparto può effettuare investimenti in prodotti strutturati, obbliga-

zioni indicizzate e strumenti del mercato monetario.

Sono ammessi investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default, ed in obbligazioni *contingent convertible*.

Gli investimenti sono selezionati indipendentemente dalla localizzazione geografica; il Comparto può investire in paesi emergenti.

Al fine di realizzare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è opportuno non ritirare il capitale investito prima dei 5 anni. È quindi consigliato un investimento di medio lungo periodo.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti nei paesi emergenti.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET GLOBAL BONDS FUNDAMENTAL I EUR

ISIN: LU0725946064

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 gennaio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed altri strumenti di debito emessi o garantiti da governi nazionali o locali di paesi sviluppati o emergenti o da enti sovranazionali. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente obbligazioni quotate in borsa (comprese la borsa russa RTS (Russian Trading System) e la MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange)).

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento ed in titoli strutturati.

Il Comparto può investire in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB. Gli investimenti effettuati dal Comparto in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM").

Al fine di garantire una efficiente gestione del portafoglio possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati tra cui warrants, futures, options e swaps. Tali strumenti sono inoltre impiegati con finalità di copertura.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. Pertanto è consigliato non ritirare il capitale prima di 4 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 35% del patrimonio netto, in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB, attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet. Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET GLOBAL BONDS I EUR

ISIN: LU0303494743

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito e l'incremento del capitale da realizzare principalmente offrendo agli investitori un'esposizione a tutti i titoli di debito (inclusi titoli di stato e obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e non convertibili, obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni indicizzate all'inflazione, ABS, MBS e così via) e strumenti del mercato monetario. Sono ammessi, inoltre, investimenti in obbligazioni *contingent convertible* ("CoCo Bonds").

Gli investimenti sono selezionati indipendentemente dal Paese di appartenenza e dalla valuta di riferimento. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Sono pertanto impiegati strumenti quali warrants, futures, options e swaps.

Il Comparto risulta indicato ad investitori disposti ad effettuare un investimento di medio periodo. È pertanto consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET GLOBAL EMERGING DEBT HI EUR

ISIN: LU0170991672

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 luglio 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investendo almeno i due terzi delle sue attività totali in titoli obbligazionari emessi da governi o altri emittenti aventi sede in Paesi emergenti tra cui Messico, Singapore, Ungheria, Repubblica Ceca, Brasile, Colombia, Indonesia, Croazia, Thailandia e Romania.

Il Comparto può investire in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB. Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM").

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario ed in titoli azionari. Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura ed efficiente gestione del portafoglio.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 4 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il

10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli quotati e non quotati della Russia, ad eccezione di quelli effettuati sulle borse valori RTS e MICEX, non possono eccedere il 10% degli attivi netti del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti, in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet. Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit.*

PICTET GREATER CHINA I EUR

ISIN: LU0255978008

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata Euro ed è operativa dal 27 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli ad esse collegati emessi da società la cui attività principale e/o la cui sede legale si trovano in Cina, a Taiwan o ad Hong Kong. Il Comparto investe in titoli azionari cinesi di classe A. In tale categoria di titoli vengono classificate le azioni di società della Cina continentale, scambiate nelle borse della Cina continentale e denominate in renminbi cinesi (RMB).

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale.

Considerando gli obiettivi di investimento, tale Comparto risulta indicato per gli investitori che intendono investire in titoli azionari e ricercano un apprezzamento del capitale a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 7 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classi-

fica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Questo Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, derivati o altri strumenti strutturati con sottostante, o che offrono copertura da esposizione a, titoli obbligazionari o simili.

Il Comparto inoltre può investire fino al 35% degli attivi netti in azioni A cinesi attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET HEALTH I EUR

ISIN: LU0255978693

Il Comparto è di tipo Azionari salute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo del Comparto è la crescita del capitale, ottenuta investendo le proprie attività principalmente in azioni o titoli analoghi di società attive nei settori legati alla sanità, indipendentemente dalla localizzazione geografica.

Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC.

Il Comparto può investire in azioni A Cinesi ed in strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano investire in azioni di società a livello mondiale nel settore della sanità, che siano pronti ad assumere ampie variazioni delle quotazioni e presentino, pertanto, una bassa avversione al rischio. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Questo Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, derivati o altri strumenti strutturati con sottostante, o che offrono copertura da esposizione a, titoli obbligazionari o simili. Il Comparto può investire fino al 35% degli attivi netti in azioni A cinesi attraverso quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION I EUR

ISIN: LU0503633769

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 Maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investirà principalmente i propri attivi in azioni e titoli analoghi di società che secondo le previsioni dovrebbero distribuire dividendi elevati e/o avranno una performance superiore al mercato di riferimento.

La scelta degli investimenti non sarà limitata ad un particolare settore economico ma, a seconda delle condizioni di mercato, l'investimento potrebbe essere concentrato ad un numero limitato di settori economici.

Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. Il rischio verrà minimizzato attraverso una politica di diversificazione geografica. Il Comparto può investire in qualsiasi paese (inclusi i paesi emergenti).

Al fine di aumentare il proprio capitale sociale o le sue entrate, oppure per ridurre i costi o i rischi, il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è gestito attivamente. Il processo d'investimento è impostato sull'analisi e la valutazione scrupolosa dei fondamentali delle società, prefiggendosi di investire in quelle che offrono una crescita a prezzi

ragionevoli e una distribuzione regolare di reddito.

Data la situazione economica e politica dei paesi emergenti, l'investimento in questo Comparto comporta un livello di rischio maggiore e pertanto è rivolto a investitori che si possono permettere di assumere un maggior rischio. Inoltre, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica l'assunzione di alcuni rischi che potrebbero avere un effetto negativo sulla performance del Comparto. Inoltre, a causa della loro alta volatilità, i warrant presentano un rischio economico superiore alla media.

Questo Comparto è rivolto a investitori con un profilo di investimento di almeno 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli quotati e non quotati della Russia (ad eccezione di quelli quotati sulle borse RTS e MICEX) non superano complessivamente il 10% del patrimonio netto del Comparto

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET INDIAN EQUITIES I EUR

ISIN: LU0255978933

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 dicembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli legati ad azioni emessi da società che hanno sede legale o le cui attività si svolgono prevalen-

temente in India.

Il Comparto può investire, in via accessoria, parte del proprio patrimonio in titoli emessi da società che hanno sede legale o le cui attività si svolgono prevalentemente in Pakistan, Bangladesh e Sri Lanka.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto prevalentemente da titoli emessi da società quotate in una borsa valori o negoziati su un mercato regolamentato che opera regolarmente ed è riconosciuto e aperto al pubblico.

Il portafoglio può includere azioni (ordinarie o privilegiate) e obbligazioni convertibili, nonché warrant su valori mobiliari. Il portafoglio può anche comprendere certificati di deposito (GDR) emessi da società in India, o strumenti simili quotati in un mercato di scambio in India o altrove.

A seconda delle condizioni di mercato, il Comparto può investire anche in obbligazioni emesse da società con sede in India e obbligazioni emessi o garantiti dal governo indiano.

Il Comparto può inoltre investire in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti sono legati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di titoli o ad un OIC. Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli al fine di aumentare il proprio capitale sociale o le sue entrate o per ridurre i costi o i rischi.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.

Il Comparto è gestito in modo attivo. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale.

Questo Comparto è rivolto agli investitori interessati ad investire in azioni emesse da società con sede in India e / o le cui principali attività sono condotte in India e che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% ed il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

ISIN: LU0325328531

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari.

Il Comparto investe almeno i due terzi dell'attivo totale in titoli di debito dei mercati emergenti latinoamericani tra cui Messico, Cile, Brasile, Costa Rica, Cuba, Repubblica Dominicana, Ecuador, Venezuela e Panama. Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati, tra cui warrant, per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.

Sono inoltre consentiti investimenti in strumenti obbligazionari non *investment grade*, compresi titoli a rischio default.

Considerando gli obiettivi di investimento il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 7 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Questo Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, derivati o altri strumenti strutturati con sottostante, o che offrono copertura da esposizione a titoli obbligazionari o simili.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET PREMIUM BRANDS I EUR

ISIN: LU0217138485

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti sull'intero ventaglio di prodotti e servizi dei segmenti di alta gamma e di fascia media nei mercati di consumo. Il Comparto predilige società che beneficino di un ampio riconoscimento del marchio, offrono prodotti di massima qualità dalla forte attrattiva e presentano interessanti prospettive di crescita.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto da titoli azionari (ordinari o privilegiati) emessi da società quotate, entro i limiti consentiti dai Limiti agli investimenti. Il Comparto può investire, in misura inferiore, in *warrant* su titoli e opzioni

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli. Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita dell'intero ventaglio di prodotti e servizi dei segmenti di alta gamma e di fascia media nei mercati di consumo.

Questo Comparto è rivolto agli investitori interessati ad investire in titoli azionari a livello mondiale di società specializzate in prodotti e servizi di segmenti di alta gamma e che beneficino di un ampio riconoscimento e che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Questo Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, derivati o altri strumenti strutturati con sottostante, o che offrono copertura da esposizione a, titoli obbligazionari o simili. Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;

- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET SECURITY I EUR

ISIN: LU0270904351

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 ottobre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni emesse da società che contribuiscono a salvaguardare l'integrità, la salute e la libertà di privati, società e governi. Il Comparto fornisce un'esposizione a società che operano in particolare nei segmenti dei prodotti per la sicurezza fisica, dei servizi di sicurezza e dei prodotti di sicurezza IT.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto da titoli azionari (ordinari o privilegiati) e di bond convertibili emessi da società quotate, entro i limiti indicati dalla SICAV. Il Comparto può investire, in misura inferiore, in *warrant* su titoli e opzioni.

Il Comparto può inoltre investire in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti sono legati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di titoli o ad un OIC.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è gestito in modo attivo. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono crescita a prezzi ragionevoli. Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato della sicurezza.

Questo Comparto è rivolto agli investitori che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET SMALL CAP EUROPE I EUR

ISIN: LU0131724808

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni di società a bassa capitalizzazione di mercato (meno di 5 miliardi di Euro) la cui attività principale e/o la cui sede legale si trovano nell'Area Economica Europea (ad esclusione di Lichtenstein).

Il portafoglio del Comparto può includere azioni (ordinarie o privilegiate) e obbligazioni convertibili, nonché warrant su valori mobiliari. Il portafoglio può anche comprendere certificati di deposito (ADR, GDR, EDR).

Il Comparto può inoltre investire in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti sono legati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di titoli o ad un OIC.

Al fine di aumentare il proprio capitale sociale, o le sue entrate, o per ridurre i costi, o i rischi, il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.

Questo Comparto è rivolto agli investitori che vogliono investire in azioni emesse da società con sede in Europa e/o le cui principali attività sono condotte in Europa e che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET TIMBER I EUR

ISIN: LU0340558823

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 settembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti lungo l'intera catena di valore del legno, attraverso il finanziamento, la piantatura e la gestione di foreste e regioni boschive tramite il trattamento, la produzione e la distribuzione di legname e altri prodotti e servizi ottenuti dal legno. L'universo di investimento non è limitato a un'area geografica specifica.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto da titoli azionari (ordinari o privilegiati) e di bond convertibili emessi da società quotate, entro i limiti indicati nella sezione successiva. Il Comparto può investire, in misura inferiore, in *warrant* su titoli e opzioni.

Il Comparto può inoltre investire in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti sono legati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di titoli o ad un OIC.

Al fine di aumentare il proprio capitale sociale, o le sue entrate, o per ridurre i costi, o i rischi, il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi. Il Comparto è gestito in modo attivo. La strategia di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società e si propone di investire in aziende in grado di offrire crescita a prezzi ragionevoli. Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato del legname.

Questo Comparto è rivolto agli investitori che vogliono investire in azioni emesse da società operanti lungo l'intera catena di valore del legno e che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% ed il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFI garantite da un ente del Gruppo Pictet;

- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PICTET US EQUITY SELECTION HI EUR

ISIN: LU0256843623

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 giugno 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare una crescita del capitale investendo almeno i due terzi del proprio attivo in titoli di società con sede legale negli Stati Uniti. Le società sono selezionate in seguito ad un'accurata analisi finanziaria prediligendo società orientate alla crescita.

Il portafoglio del Comparto può includere azioni (ordinarie o privilegiate) e obbligazioni convertibili, nonché warrant su valori mobiliari. Il portafoglio può anche comprendere certificati di deposito (ADR, GDR, EDR).

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di garantire una gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di tali strumenti non è soggetto ad alcun tipo di restrizione, diversamente da quanto previsto nelle disposizioni circa i limiti di investimento del Fondo.

Il Comparto è indicato ad investitori con un orizzonte temporale di investimento pari almeno a 5 anni e consapevoli della rischiosità del Comparto. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato un investimento di medio lungo periodo.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Waddell & Reed Investment Management Co.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET US HIGH YIELD HI EUR

ISIN: LU0448623792

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del reddito e del capitale mediante investimenti in titoli obbligazionari negoziati sul mercato statunitense.

Al fine di perseguire il proprio obiettivo, il Comparto investe in titoli di debito ad alto rendimento tra cui obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili.

Qualora necessario, il Comparto può altresì investire in liquidità, tra cui depositi e strumenti del mercato monetario, fino al 100% del valore netto degli attivi, in deroga al limite del 10 % previsto per il Fondo.

Sono ammessi investimenti in strumenti obbligazionari non investment grade, compresi titoli a rischio default, ed in obbligazioni *contingent convertible*.

Il Comparto può avvalersi di strumenti finanziari derivati al fine di garantire una efficiente gestione e copertura del portafoglio.

Il Comparto è indicato ad investitori con un orizzonte temporale di investimento pari almeno a 5 anni e consapevoli della rischiosità del Comparto. Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato un investimento di medio lungo periodo.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli i Inoltre sono ammessi investimenti in ABS ed in MBS fino ad un massimo del 10% dell'attivo netto.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio

netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Crescent Capital Group LP*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit S.à.r.l.*

PICTET WATER I EUR

ISIN: LU0104884605

Il Comparto è di tipo Azionari servizi di pubblica utilità.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 novembre 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni emesse da società le cui attività costituiscono parte integrante del ciclo dell'acqua, come per esempio forniture idriche, servizi di trattamento, tecnologia dell'acqua e servizi ambientali.

Il Comparto avrà un portafoglio diversificato composto da titoli azionari (ordinari o privilegiati) e di bond convertibili emessi da società quotate, entro i limiti consentiti dai Limiti agli investimenti. Il Comparto può investire, in misura inferiore, in *warrant* su titoli e opzioni.

Sono inoltre ammessi investimenti in prodotti strutturati, quali ad esempio le obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti sono legati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di titoli o ad un OIC.

Al fine di aumentare il proprio capitale sociale, o le sue entrate, o per ridurre i costi, o i rischi, il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli.

Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati e può utilizzare strumenti finanziari derivati su azioni A Cinesi.

Il Comparto è gestito in modo attivo. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale. Il Comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita del mercato dell'acqua.

Questo Comparto è rivolto agli investitori che vogliono investire in azioni emesse da società operanti nei settori dell'acqua e dell'aria e che sono disposti ad accettare variazioni significative del valore di mercato, quindi, con un'avversione al rischio bassa. Al fine di ottenere un risultato coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 7 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 30% degli attivi netti in azioni A Cinesi, attraverso:

- quote QFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- quote RQFII garantite da un ente del Gruppo Pictet;
- il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto del Comparto in valori mobiliari o strumento del mercato monetario dello stesso emittente. Parimenti, il Fondo non può investire oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto in depositi effettuati presso lo stesso emittente.

Sono consentiti investimenti in titoli derivati fino al 10% del patrimonio del Fondo.

Nel caso in cui gli investimenti in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, depositi e titoli derivati siano emessi dalla stessa entità, il Fondo potrà investire nel complesso al massimo il 20% del proprio patrimonio netto.

Il Fondo non può investire in:

- strumenti di capitale con diritto di voto;
- oltre il 10% in titoli di debito della stessa emittente;
- oltre il 25% in quote di uno OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Sono vietate:

- vendite allo scoperto;
- acquisto diretto di metalli preziosi e relativi certificati;
- acquisto/vendita di immobili, merci o contratti su merci.

Il Comparto può investire entro il 10% del patrimonio in quote di un singolo OICVM ovvero di un altro organismo di risparmio collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pictet Asset Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Deloitte Audit*.

PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTOR SERIE PLC

PIMCO Funds Global Investors Series plc una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita il 10 dicembre 1997 e autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale a operare come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n. 352/2011) e successive modifiche.

La società di gestione è PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

30 Herbert Street
Dublin 2
Irlanda

* * * * *

PIMCO FUNDS GIS PLC CAPITAL SECURITIES FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B6VHBN16

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 agosto 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto, in accordo con una gestione prudente degli investimenti, mira a massimizzare il rendimento tramite una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di capitale con interessanti prospettiva di crescita/reddito. Gli investimenti saranno concentrati nel settore finanziario senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica o il rating.

Il Comparto, inoltre, potrà acquisire titoli obbligazionari convertibili e strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) allo scopo di adottare posizioni sintetiche su un

determinato titolo. I principali strumenti derivati utilizzati sono futures, swap ed opzioni. La duration media del portafoglio sarà compresa tra 3 e 7 anni.

Sulle azioni del Comparto risulta presente una copertura valutaria che mira a proteggere l'investimento da eventuali oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio tra USD e Euro.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può cumulare oltre il 7,5% del patrimonio titoli di capitale, strumenti a reddito fisso, o altri titoli emessi dallo stesso organismo (ad eccezione di obbligazioni emesse da stati sovrani, agenzie governative, enti parastatali).

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC CREDIT ABSOLUTE RETURN FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B6W1GF96

Il Comparto è di tipo Obbligazionario internazionale corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 ottobre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto, in accordo con una gestione prudente degli investimenti, mira a massimizzare il rendimento tramite una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto investirà principalmente in una vasta gamma di titoli obbligazionari emessi da società o governi di tutto il mondo. La maggior parte dei titoli sarà denominato in USD, comunque potranno essere acquisiti investimenti in altre valute. La durata residua dei titoli può essere scelta in modo discrezionale dal Comparto in relazione alle previsioni sui tassi d'interesse e sui tassi di cambio e sarà subordinata a mantenere la duration

complessiva compresa tra 0 e 6 anni.

Il Comparto potrà investire in titoli a reddito fisso ad alto rendimento aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o rating equivalente attribuito da S&P o Fitch oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti. Inoltre il Comparto potrà investire una parte importante dei propri attivi in titoli emessi da organismi dei paesi emergenti.

Il Comparto, inoltre, potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) allo scopo di adottare posizioni sintetiche contro movimenti sfavorevoli di mercato o generare rendimenti da un singolo titolo o mercato o settore geografico.

Sulle azioni del Comparto risulta presente una copertura valutaria che mira a proteggere l'investimento da eventuali oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio tra USD e Euro.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto potrà investire sino al 70% del patrimonio netto in titoli di emittenti economicamente legati a paesi con mercati emergenti. (Moody's)

Il Consulente per gli investimenti potrà investire sino al 25% del patrimonio netto del Comparto in titoli negoziati sui mercati interni russi.

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 15% in titoli legati alle azioni. Inoltre, il limite per il cumulo di titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC DIVERSIFIED INCOME FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B1JC0H05

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari aventi scadenze diverse emessi da società e governi di tutto il mondo, compresi i paesi con mercati emergenti.

Il Comparto potrà investire in un pool diversificato di Strumenti societari a reddito fisso aventi scadenze diverse. Il Comparto potrà investire tutto il proprio patrimonio in titoli ad alto rendimento inadempienti in termini di pagamento di interessi o rimborso del capitale, ovvero a rischio imminente di insolvenza in ordine a tali pagamenti.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari *non investment grade* e in strumenti obbligazionari emessi da società di paesi con mercati emergenti.

Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati come futures, opzioni e contratti swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa) e stipulare anche contratti di cambio a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o a scopo di investimento.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio composto da strumenti obbligazionario con un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

Come affermato in precedenza, la gestione del comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al *benchmark*, individuato nel seguente indice composto:

34% *Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index*

33% *BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index*

33% *JP Morgan EMBI Global Index*

L'indice Barclays Capital Global Aggregate Credit ex- Emerging Markets Hedged USD fornisce una misura generale dei mercati globali dei titoli a reddito fisso *investment grade*; la composizione dell'indice esclude i titoli di emittenti dei mercati emergenti. L'indice non rispecchia alcuna deduzione per commissioni, spese o imposte.

BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index segue la performance delle obbligazioni di qualità inferiore a *investment grade* emesse da soggetti domiciliati in paesi il cui debito a lungo termine, in valuta straniera, ha un rating *investment grade* (sulla base di un indice composito costituito da Moody's, S&P e Fitch). L'indice comprende obbligazioni denominate in USD, dollari canadesi, sterline, euro (o divise europee entrate a far parte dell'euro) i cui emittenti operano nei mercati sviluppati. Le obbligazioni devono avere un rating inferiore a *investment grade*, ma almeno pari a B3 in base a un indice composito costituito da Moody's, S&P e Fitch.

L'indice JP Morgan EMBI Global segue i rendimenti totali di strumenti di debito denominati in USD emessi da entità sovrane e quasi sovrane di mercati emergenti: obbligazioni *Brady*, prestiti, Eurobond e strumenti dei mercati locali. Questo indice segue unicamente una regione o un paese particolare.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in strumenti convertibili in titoli azionari. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari, in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo oppure in liquidità o strumenti del mercato monetario.

Inoltre, a livello aggregato, non può dedicare oltre un terzo del proprio patrimonio ad investimenti combinati in:

- Strumenti finanziari convertibili;
- Titoli di capitale (inclusi i warrant);
- Certificati di deposito;
- Accettazioni bancarie.

L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in USD è limitata al 20% del patrimonio totale, mentre l'investimento in titoli aventi rating inferiore a "B" (Moody's o S&P) non potrà essere superiore al 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC EMERGING LOCAL BOND FUND INST ACC EUR

ISIN: IE00B39T3767

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 aprile 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto investirà di norma almeno l'80% del proprio patrimonio in strumenti obbligazionari emessi da società di paesi con mercati emergenti di tutto il mondo e denominati in valute locali. Gli investimenti del Comparto saranno verosimilmente concentrati in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi europei in via di sviluppo. Il Comparto potrà investire in strumenti il cui rendimento si basa sul rendimento di un titolo di mercati emergenti, come per esempio uno strumento derivato, anziché investire direttamente in titoli dei mercati emergenti.

S'intendono consentiti gli investimenti in strumenti obbligazionari *non investment grade*.

Il Comparto potrà investire tutto il proprio patrimonio in strumenti derivati, quali opzioni, contratti futures o swap oppure in titoli garantiti da ipoteca o altre attività al fine di copertura dei rischi, a scopo di investimento ovvero di migliorare l'efficienza di gestione di portafoglio.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio composto da strumenti obbligazionari di paesi emergenti, in un orizzonte temporale lungo almeno 7 anni.

Come affermato in precedenza, la gestione del comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al *benchmark*, individuato nel seguente indice:

JP Morgan Government Bond Index – Emerging Market Global Diversified Index

Il J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) è un indice

che prende in considerazione titoli denominati in Dollari USA di emittenti governativi e semigovernativi di paesi emergenti e rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti. L'indice è Total Return Gross, quindi tutte le cedole incassate sono reinvestite al lordo delle tasse nel paese di appartenenza sino al successivo ribilanciamento dell'indice.

Limiti

Gli investimenti in strumenti obbligazionari *non investment grade* sono limitati al 15% del patrimonio. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in strumenti convertibili in titoli azionari.

Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari, in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo oppure in liquidità o strumenti del mercato monetario.

Inoltre, a livello aggregato, non può dedicare oltre un terzo del proprio patrimonio ad investimenti combinati in:

- Strumenti finanziari convertibili;
- Titoli di capitale (inclusi i warrant);
- Certificati di deposito;
- Accettazioni bancarie.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC EMERGING MARKETS BOND FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE0032568770

Il Comparto è di tipo Obbligazionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 dicembre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, coerentemente con una gestione prudente degli attivi, una performance positiva sotto forma di redditi e apprezzamento del capitale investito.

Il patrimonio del Comparto viene investito prevalentemente in titoli obbligazionari a reddito fisso di emittenti sia pubbliche che private, aventi sede legale in un Paese emergente. I titoli selezionati sono denominati in dollari americani (USD) e presentano un merito creditizio sia *investment grade* (alto merito creditizio) che *High Yield Grade* (titoli speculativi).

Coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global

L'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global è un indice rappresentativo dei titoli di debito negoziati nei mercati emergenti ed è una versione più larga di *JP Morgan EMBI+*. Come quest'ultimo indice, anche l'*EMBI Global* include titoli di debito *Brady*, crediti, e *Eurobonds* con un valore faciale di almeno 500 milioni di dollari. Vengono inclusi però anche altri titoli alleggerendo i limiti per quanto riguarda la liquidità nei mercati secondari.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire più del 15% del patrimonio in titoli con rating inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti).

Il Comparto non può investire una quota superiore al 20% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare il 20% del suo patrimonio totale.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC EURO BOND FUND INST ACC EUR

ISIN: IE0004931386

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 dicembre 1998.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, coerentemente con una gestione prudente degli attivi, una performance positiva sotto forma di redditi e apprezzamento del capitale investito.

Il patrimonio del Comparto viene investito prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro a reddito fisso ed emessi da entità pubbliche e società private di tutto il mondo. I titoli presentano un merito creditizio sia *investment grade* (alto merito creditizio) che *High Yield Grade* (titoli speculativi).

Coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Citigroup European Broad Investment Grade Index

L'indice Citigroup European Broad Investment Grade Index è un indice che aggrega le performance di titoli obbligazionari a reddito fisso di emittenti europei che presentano un elevato merito creditizio (*investment grade*). Sono inclusi i titoli emessi o garantiti da istituzioni governative europee.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in Euro è limitata al 20% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio in titoli con rating inferiore a BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti).

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC EURO INCOME BOND FUND INST ACC EUR

ISIN: IE00B3V8Y234

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del reddito corrente compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti.

A tal fine, il Comparto investirà almeno i due terzi del proprio patrimonio diversificato di strumenti obbligazionari e titoli assimilati denominati in Euro e aventi scadenze diverse. Il Comparto allocherà il proprio patrimonio in strumenti finanziari obbligazionari di varia natura; tra questi si includono obbligazioni societarie *investment grade* e ad alto rendimento di emittenti situati nell'Unione Europea e in paesi fuori dall'Unione Europea, inclusi i mercati emergenti; obbligazioni e altri strumenti di debito emessi da governi, agenzie governative ed enti parastatali; titoli garantiti da ipoteca (MBS) e altri titoli garantiti da attività (ABS) (non soggetti a leva finanziaria); e, infine, posizioni valutarie, incluse valute di paesi con mercati emergenti.

Il Comparto può condurre operazioni in strumenti finanziari derivati quali opzioni, futures, swap (inclusi swap su indici obbligazionari) o credit default swap principalmente a fini di investimento e/o copertura, subordinatamente ai limiti prescritti dalla Banca centrale.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio composto da strumenti obbligazionari, in un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni.

La gestione è attiva. Tuttavia, in relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli di debito *non investment grade* non possono superare il 50% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in strumenti convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari, in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo (che sia complementare o compatibile con gli obiettivi di investimento) oppure in liquidità o strumenti del mercato monetario.

Il Comparto potrà investire sino al 25% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso economicamente legati a paesi con mercati emergenti.

Inoltre, a livello aggregato, non può dedicare oltre un terzo del proprio patrimonio ad investimenti combinati in:

- Strumenti finanziari convertibili in titoli azionari;
- Titoli azionari;
- Certificati di deposito;
- Accettazioni bancarie.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero

di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL ADVANTAGE FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B58Z4F45

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto, in accordo con una gestione prudente degli investimenti, mira a massimizzare il rendimento tramite una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi.

Il Comparto persegue l'obiettivo di investimento destinando l'80% del patrimonio a un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso economicamente legati ad almeno tre paesi (uno dei quali può essere gli Stati Uniti). La durata residua dei titoli può essere scelta in modo discrezionale dal Comparto in relazione alle previsioni sui tassi d'interesse e sui tassi di cambio e sarà subordinata a mantenere la duration complessiva compresa tra 0 e 8 anni.

Il Comparto potrà investire una parte importante dei propri attivi in titoli emessi da organismi dei paesi emergenti.

Il Comparto, inoltre, potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende dal valore di una o più attività sottostanti) allo scopo di adottare posizioni sintetiche su un determinato titolo.

Sulle azioni del Comparto risulta presente una copertura valutaria che mira a proteggere l'investimento da eventuali oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL BOND FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE0032875985

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 aprile 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, coerentemente con una gestione prudente degli attivi, una performance positiva sotto forma di redditi e apprezzamento del capitale investito.

Il patrimonio del Comparto viene investito prevalentemente in titoli obbligazionari a reddito fisso *investment grade* emessi da società private e governi di tutto il mondo. Oltre ai titoli obbligazionari con merito creditizio *investment grade* (alto merito creditizio) sono consentiti investimenti in strumenti obbligazionari *High Yield Grade* (titoli speculativi).

Il gestore del Comparto è autorizzato a investire una quota rilevante del patrimonio in titoli emessi e negoziati in paesi emergenti.

Coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in

modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Global Aggregate Index

L'indice Barclays Capital Global Aggregate Bond Index EUR è strutturato in modo da riflettere le performance dei titoli obbligazionari di tipo *investment grade* negoziati nei mercati di 24 diversi Paesi e denominati nella valuta locale. L'inclusione non prevede alcun vincolo riguardo la tipologia dell'emittente e riguardo all'appartenenza o meno di un mercato ad un Paese emergente.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio in titoli con rating inferiore a BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti).

L'esposizione delle posizioni valutarie, diverse da USD, è limitata al 20% del patrimonio totale.

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE0032876397

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 settembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, coerentemente con una gestione prudente degli attivi, una performance positiva sotto forma di redditi e apprezzamento del capitale investito.

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso emessi da società con merito creditizio pari a *investment grade* aventi sede legale ovvero che svolgono la propria attività economica prevalentemente in almeno tre paesi, uno dei quali può essere gli Stati Uniti. I titoli selezionati sono denominati principalmente in EUR, USD e valute dei mercati sviluppati. Il gestore del Comparto è cerca di limitare l'esposizione verso il rischio di cambio derivante dalle possibili oscillazioni nel cambio tra Euro e USD.

Coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital Global Aggregate Credit Index

L'indice Barclays Capital Global Aggregate Credit Index è strutturato in modo da riflettere a livello globale le performance dei titoli obbligazionari di tipo *investment grade*. L'inclusione non prevede alcun vincolo riguardo la tipologia dell'emittente e riguardo all'appartenenza o meno di un mercato ad un Paese emergente. L'indice considera i rendimenti a lordo delle commissioni e delle imposte.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 25% del patrimonio in strumenti a reddito fisso economicamente legati a paesi con mercati emergenti. Inoltre, può investire sino al 15% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, ma non inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo.

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00BHZKQB61

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento reale compatibilmente con la tutela del capitale reale e una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto investe almeno il 70% del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso indicizzati all'inflazione aventi scadenze diverse ed emessi da governi, loro agenzie o enti parastatali e società. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono Strumenti a reddito fisso strutturati in modo da offrire protezione contro l'inflazione.

Il tasso d'inflazione al quale vengono indicizzati tali strumenti è quello del Tesoro U.S.A. il quale utilizza come misura d'inflazione l'indice dei prezzi al consumo (CPI) per i consumatori urbani. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da un governo non U.S.A. sono generalmente corrette in modo da riflettere un indice di inflazione comparabile calcolato dal governo in questione. Il "rendimento reale" è uguale al rendimento totale al netto del costo stimato dell'inflazione, che è di norma misurato dalla variazione in una misura di inflazione ufficiale.

Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura e/o a scopo di investimento come futures, opzioni (incluse opzioni barriera) e contratti swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa e inclusi swap di varianza e volatilità) e stipulare anche contratti di cambio a termine. Gli swap utilizzati dal Comparto si baseranno su classi di *asset* contemplate nella sua politica di investimento sopra descritta, oltre a indici, valute e tassi d'interesse consentiti.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni.

La gestione del Comparto è attiva e il suo parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) è individuato nel seguente indice:

Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year USD Hedged Index

Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year USD Hedged Index è un indice non gestito che misura la performance dei principali mercati di titoli di stato indicizzati all'inflazione. L'Indice comprende obbligazioni indicizzate all'inflazione aventi una scadenza residua di 1-5 anni emesse da paesi sviluppati.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio in strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, purché rientranti in una categoria di rating minimo di B3 (Moody's) o B- (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti).

Inoltre il Comparto può investire sino al 30% delle proprie attività in strumenti a reddito fisso non indicizzati all'inflazione e sino al 15% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Tale limite vige, inoltre, nei seguenti casi:

- investimenti in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo;
- prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario;

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL REAL RETURN FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE0033666466

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare, coerentemente con una gestione prudente degli attivi, un rendimento su base annua superiore al tasso medio.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso indicizzati all'inflazione ed emessi da governi, agenzie governative o enti parastatali nonché società. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono strumenti a reddito fisso strutturati in modo da offrire protezione contro il rischio d'inflazione.

Il gestore del Comparto è autorizzato a investire in titoli emessi e negoziati in paesi emergenti.

Il gestore del Comparto è cerca di limitare l'esposizione verso il rischio di cambio derivante dalle possibili oscillazioni nel cambio tra Euro e USD.

Coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, è parte integrante della politica di gestione del Comparto.

Il Comparto è funzionale ad essere utilizzato come un investimento principale in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Index

L'indice Barclays World Government Inflation Linked Bond è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari governativi globali, *investment grade*, collegati all'andamento dell'inflazione e denominati nella valuta del Paese di emissione. Nell'indice vengono inclusi i soli titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione con scadenza di minimo un anno

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio in strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, ma non inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti).

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

L'esposizione massima del Comparto per titoli dei mercati emergenti non può superare il 15% del proprio patrimonio netto.

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC INCOME FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B80G9288

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento è la generazione di un rendimento totale, in accordo con una gestione prudente degli attivi, mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso cercando di realizzare un livello elevato di rendimento.

Il Comparto allocherà il proprio patrimonio in strumenti finanziari obbligazionari di varia natura; tra questi s'includono: obbligazioni societarie *investment grade* e ad alto rendimento di emittenti situati nell'Unione Europea e in paesi fuori dall'Unione Europea, inclusi i mercati emergenti; obbligazioni e altri strumenti di debito emessi

da governi, agenzie governative ed enti parastatali; titoli garantiti da ipoteca (MBS) e altri titoli garantiti da attività (ABS) (non soggetti a leva finanziaria); e, infine, posizioni valutarie, incluse valute di paesi con mercati emergenti.

Il Comparto può condurre operazioni in strumenti finanziari derivati quali opzioni, futures, opzioni su futures e contratti swap (inclusi swap su indici obbligazionari) o credit default swap principalmente a fini di investimento e/o copertura, subordinatamente ai limiti prescritti dalla Banca centrale.

La duration complessiva del portafoglio sarà compresa tra 0 e 1 anno.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario con un orizzonte temporale lungo almeno 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in strumenti a reddito fisso di emittenti economicamente legati a paesi con mercati emergenti.

Il Comparto potrà investire fino al 50% del patrimonio totale in titoli con rating inferiore a Baa3 (Moody's) o rating equivalente attribuito da S&P o Fitch oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti (fermo restando che tale limitazione non si applicherà agli investimenti del Comparto in titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attività).

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 25% in titoli obbligazionari convertibili e superiore al 10% in titoli azionari. Inoltre, il limite per il cumulo di warrant, titoli convertibili, azioni, certificati di deposito e accettazioni bancarie non può superare un terzo del valore degli attivi.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC LOW DURATION GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00BJTCNZ54

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari a reddito fisso *investment grade*. La duration media del portafoglio di questo Comparto varierà di norma da 0 a 4 anni in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal gestore degli investimenti.

I titoli saranno principalmente denominati in monete dei mercati sviluppati. Il consulente per gli investimenti sceglierà titoli con date di rimborso diverse in base alle sue previsioni circa le variazioni nei tassi d'interesse e di cambio.

Al fine di copertura dei rischi e per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati come futures, opzioni e contratti swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa) e stipulare anche contratti di cambio a termine.

Gli investimenti saranno concentrati su titoli con scadenze medio-brevi e possono essere legati a paesi con mercati emergenti, cioè quelle economie che, in termini di investimento, sono ancora in via di sviluppo.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo, pari almeno a 3 anni.

La gestione è attiva. Tuttavia, in relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo il cui obiettivo di investimento sia complementare o compatibile con il proprio. Tale limite vige, inoltre, per gli investimenti in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Gli investimenti in strumenti obbligazionari *non investment grade* sono limitati al 15% del patrimonio, mentre il limite previsto per gli strumenti obbligazionari legati a paesi con mercati emergenti è pari al 25% del patrimonio.

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari e non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valori ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;

- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC PIMCO RAE FUNDAMENTAL PLUS GLOBAL DEVELOPED FUND INST ACC EUR

ISIN: IE00BCZXQM19

Il Comparto è di tipo Azionari Internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento è la generazione di un rendimento totale superiore al grado di rendimento totale del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), l'MSCI World Index, su un orizzonte d'investimento a lungo termine.

Al fine di perseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto adotta la strategia degli investimenti in materia di gestione del portafoglio conosciuta come "StocksPLUS" (che abbina un portafoglio a gestione attiva di strumenti a reddito fisso con un'esposizione a un portafoglio nozionale di titoli azionari mirante a sovraperformare nel tempo un indice azionario individuato nell'MSCI World Index).

Il portafoglio nozionale di titoli azionari è selezionato da un ampio universo di imprese dei mercati sviluppati che soddisfano determinati requisiti di liquidità e di capacità, utilizzando la metodologia RAFI Fundamental Index ® ("RAFI"). Quale punto di partenza, la RAFI pondera le società in base alla loro impronta economica (misurata in funzione di variabili contabili quali dividendi, flussi finanziari, valore contabile e vendite) anziché alla loro quota di mercato (misurata sulla base della capitalizzazione di mercato).

Al fine di copertura dai rischi e per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati azionari, legati ad azioni e obbligazioni, di norma swap, ma può anche utilizzare futures, opzioni, opzioni su futures nonché stipulare contratti di cambio a termine.

La liquidità non investita negli strumenti derivati azionari può essere investita in strumenti a reddito fisso *investment grade* nell'ottica di migliorare il grado di rendimento totale del Comparto, subordinatamente a una duration complessiva di portafoglio di norma destinata a variare tra meno 3 e più 8 anni.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio azionario in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

Come affermato in precedenza, la gestione del comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al *benchmark*, individuato nel seguente indice:

MSCI World Index

Il MSCI World Index è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante costruito per misurare la performance del mercato azionario dei paesi sviluppati. Il MSCI World Index è costituito dagli indici dei seguenti 23 mercati sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, USA.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di inve-

stimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

L'esposizione valutaria degli titoli a reddito fisso non denominati in dollaro statunitense non può superare il 35% del patrimonio totale.

Il Comparto può investire sino al 25% del proprio patrimonio totale in strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti e fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti a reddito fisso *non investment grade*.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC PIMCO RAE FUNDAMENTAL PLUS US FUND INST ACC EUR

ISIN: IE00BCZXQT87

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento è la generazione di un rendimento totale superiore al grado di rendimento totale del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), l'S&P 500 Index, su un orizzonte d'investimento a lungo termine.

Al fine di perseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto adotta la strategia degli investimenti in materia di gestione del portafoglio conosciuta come "StocksPLUS" (che abbina un portafoglio a gestione attiva di strumenti a reddito fisso con un'esposizione a un portafoglio nozionale di titoli azionari mirante a sovraperformare nel tempo un indice azionario individuato S&P 500 Index).

Il portafoglio nozionale di titoli azionari è selezionato da un ampio universo di imprese dei mercati sviluppati che soddisfano determinati requisiti di liquidità e di capacità, utilizzando la metodologia RAFI Fundamental Index ® ("RAFI"). Quale punto di partenza, la RAFI pondera le società in base alla loro impronta economica (misurata in funzione di variabili contabili quali dividendi, flussi finanziari, valore contabile e vendite) anziché alla

loro quota di mercato (misurata sulla base della capitalizzazione di mercato).

Al fine di copertura dai rischi e per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati azionari, legati ad azioni e obbligazioni, di norma swap, ma può anche utilizzare futures, opzioni, opzioni su futures nonché stipulare contratti di cambio a termine.

La liquidità non investita negli strumenti derivati azionari può essere investita in strumenti a reddito fisso *investment grade* nell'ottica di migliorare il grado di rendimento totale del Comparto, subordinatamente a una duration complessiva di portafoglio di norma destinata a variare tra meno 3 e più 8 anni.

S'intendono consentiti gli investimenti nei mercati emergenti, ossia i paesi le cui economie sono ancora in via di sviluppo in termini di investimento.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio azionario in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

Come affermato in precedenza, la gestione del comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al *benchmark*, individuato nel seguente indice:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

L'esposizione valutaria degli titoli a reddito fisso non denominati in dollaro statunitense non può superare il 35% del patrimonio totale.

Il Comparto può investire sino al 25% del proprio patrimonio totale in strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti e fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti a reddito fisso *non investment grade*.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC STOCKSPLUS FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00B7W3YB45

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 settembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento è la generazione di un rendimento totale superiore al grado di rendimento totale del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*), Standard & Poor's 500 Composite Stock Price, su un orizzonte d'investimento a lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in titoli derivati allo scopo di acquisire esposizione verso il parametro di riferimento indicato precedentemente. Tali derivati saranno affiancati da titoli obbligazionari emessi da organismi degli USA e potranno essere utilizzati per ottenere un rendimento complessivo superiore a quello del parametro di riferimento.

Al fine di perseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto adotta la strategia degli investimenti in materia di gestione del portafoglio conosciuta come "StocksPLUS".

La duration complessiva del portafoglio sarà compresa tra 0 e 1 anno. Sulle azioni del Comparto risulta presente una copertura valutaria che mira a proteggere l'investimento da eventuali oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio tra USD e Euro.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio azionario in un orizzonte temporale lungo, pari almeno a 10 anni.

La politica di gestione mira a conseguire un rendimento superiore alla media di lungo periodo scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 Index è strutturato in modo da riflettere le performance di 500 titoli azionari riferiti al mercato statunitense. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Comparto potrà investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, ma non inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo.

Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC STRATEGIC INCOME FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE00BG800W59

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il fondo cerca di generare un livello interessante di reddito corrente e apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto investe di norma almeno il 50% del patrimonio totale in strumenti obbligazionari aventi scadenze diverse e comprendenti obbligazioni (a tasso fisso o variabile) e titoli di debito emessi da varie entità statunitensi e non statunitensi del settore pubblico o privato, emessi da agenzie ed enti parastatali, titoli di debito societario, commercial paper societaria, titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attività (anche non incorporanti una leva finanziaria). Il Comparto investirà su scala globale e di norma in titoli economicamente legati a molteplici paesi.

Il Comparto potrà investire sia in titoli *investment grade* che in titoli ad alto rendimento ("*junk bonds*" ossia obbligazioni spazzatura). La duration media del portafoglio del Comparto varierà di norma da 0 a 8 anni in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal Consulente per gli investimenti.

Il Comparto può inoltre investire in Titoli azionari e titoli legati ad azioni e relativi strumenti finanziari derivati su tali titoli. I Titoli azionari e legati ad azioni in cui il Comparto può investire includono azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili in azioni ordinarie o privilegiate. I titoli convertibili possono includere titoli obbligazionari, titoli di credito e obbligazioni convertibili o scambiabili con un rapporto di cambio definito o determinabile. Il Comparto può altresì investire in titoli emessi da fondi di investimento immobiliare quotati ('REIT'), ricevute di deposito (americane (ADR) e globali (GDR)), emissioni di diritti e titoli strutturati come per esempio valori mobiliari, titoli legati ad azioni e titoli partecipativi.

Il Comparto può anche investire in strumenti derivati sia al fine di copertura dall'esposizione dei rischi che a scopo di investimenti; tra questi sono considerati quali opzioni, futures, opzioni su futures, swap (compresi Total Return Swap) e contratti per differenza, inclusi derivati basati su indici finanziari idonei approvati dalla Banca centrale o conformi ai suoi requisiti. Questi indici possono fare riferimento a titoli azionari e a reddito fisso, tassi d'interesse e materie prime.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio composto da azioni e, in misura prevalente, da obbligazioni in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La gestione è attiva. Tuttavia, in relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire in strumenti obbligazionari *non investment grade* fino al 50% del patrimonio totale. Esso, inoltre, non può investire oltre il 40% del patrimonio totale in strumenti obbligazionari emessi da società di paesi con mercati emergenti.

I titoli azionari in cui il Comparto investe possono comprendere titoli negoziati su mercati interni russi in misura non superiore al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Laddove coerente con la politica di investimento, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni altri organismi di investimento collettivo. Tale limite vige anche per gli investimenti in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valori ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Pacific Investment Management Company LLC*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC TOTAL RETURN BOND FUND INST ACC EUR HDG

ISIN: IE0033989843

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 dicembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari a reddito fisso aventi scadenze diverse emessi da società e governi di tutto il mondo e denominati in dollari statunitensi. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito *investment grade*, tuttavia sono consentiti investimenti in titoli *non investment grade*.

Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati come futures, opzioni e contratti swap (quotati in borsa o negoziati fuori borsa) e stipulare anche contratti di cambio a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o a scopo di investimento.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio composto da strumenti obbligazionari di paesi emergenti, in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

Come affermato in precedenza, la gestione del comparto è attiva e mira al conseguimento di una performance superiore al *benchmark*, individuato nel seguente indice:

Barclays Capital US Aggregate Index

L'indice Barclays Capital US Aggregate rappresenta i titoli registrati presso la SEC, tassabili e denominati in dollari. L'indice copre il mercato delle obbligazioni USA *investment grade* a tasso fisso e comprende tra i suoi componenti titoli societari e di stato, titoli rappresentativi di prestiti ipotecari e titoli garantiti da attività.

Limiti

Il Comparto può investire sino al 10% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch, ma non inferiore a B (Moody's o S&P) o rating equivalente attribuito da Fitch (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo.

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in strumenti convertibili in titoli azionari. Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari, in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo oppure in liquidità o strumenti del mercato monetario.

Inoltre, a livello aggregato, non può dedicare oltre un terzo del proprio patrimonio ad investimenti combinati in:

- Strumenti finanziari convertibili;
- Titoli di capitale (inclusi i warrant)
- Certificati di deposito
- Accettazioni bancarie.

L'esposizione massima del Comparto per titoli dei mercati emergenti non può superare il 15% del proprio patrimonio netto.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%. Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

PIMCO FUNDS GIS PLC UNCONSTRAINED BOND FUND INST ACC EUR

ISIN: IE00B4R5BP74

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 maggio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione del rendimento a lungo termine compatibilmente con la tutela del capitale e una gestione prudente degli investimenti.

Il Comparto persegue l'obiettivo investendo almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso emessi da società o governi di tutto il mondo. Il Comparto non sarà vincolato da restrizioni legati a indici del mercato obbligazionario od obiettivi di *tracking error*. La duration media del portafoglio di questo Comparto varierà di norma da -3 anni a +8 anni in funzione delle stime per i tassi d'interesse elaborate dal Consulente per gli investimenti.

Il Comparto potrà dirigere i propri investimenti verso strumenti obbligazionari *non investment grade* e, in modo sostanziale, verso titoli di debito emessi da società economicamente legate a paesi con mercati emergenti, inoltre

Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati come *futures*, opzioni e contratti *swap* (quotati in borsa o negoziati fuori borsa) e stipulare anche contratti di cambio a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o a scopo di investimento.

Il Comparto è consigliato a soggetti che desiderano rivolgere i propri investimenti in un portafoglio obbligazionario in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni.

La gestione è attiva. Tuttavia, in relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in titoli di debito *non investment grade* sono limitati al 40% del patrimonio totale mentre gli investimenti in titoli di debito emessi da società legati economicamente a paesi con mercati emergenti sono limitati al 50% del patrimonio totale.

Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni privilegiate.

Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non può investire una quota superiore al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari di recente emissione ossia entro un anno dalla prima quotazione in un listino ufficiale di una borsa valore ovvero di un mercato regolamentato.

Il Comparto, inoltre, può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Schroder International Selection Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come società di investimento a capitale variabile.

La società di gestione è Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

5, rue Höhenhof

1736 Senningerberg

Grand Duchy of Luxembourg

* * * * *

SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES C ACC EUR

ISIN: LU0248183658

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 22 marzo 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo in titoli azionari di società asiatiche (Giappone escluso).

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società con sede in Asia (Giappone escluso). Si ritiene che l'Asia offra un eccellente potenziale di crescita economica, principalmente per quanto riguarda Cina e India. Le società appartenenti a quest'area presentano buone condizioni finanziarie, solidi bilanci e rigorose politiche di spesa.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Inoltre, il Comparto può investire direttamente in Azioni cinesi Classe B e Classe H; attraverso il programma Shanghai – Hong Kong Stock Connect, può investire in Azioni cinesi di Classe A.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI AC Asia ex Japan Net TR

L'indice MSCI AC Asia ex-Japan include le società dei seguenti dieci paesi sviluppati ed emergenti: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, e Thailandia. L'indice in questione è stato costruito per misurare le performance del mercato azionario dell'Asia escluso il Giappone. L'indice misura la capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il flottante. La variante *net TR* dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto può investire in Azioni cinesi di Classe A solo fino al 10% delle proprie attività.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Fondo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti *credit-linked*, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Invest. Management (Singapore) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF BRIC C ACC EUR

ISIN: LU0232933159

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale, investendo almeno due terzi del Comparto (liquidità esclusa) in una gamma ristretta di azioni di società comprese nell'indice MSCI BRIC. Il Comparto detiene, tipicamente, meno di 50 società e non ha alcun orientamento specifico in termini di settore o capitalizzazione.

Il motivo principale per il quale il Comparto intende investire nei mercati BRIC (Brasile, Russia, India e Cina) è legato il loro potenziale di crescita nel lungo periodo. Tra i vantaggi offerti da questi mercati, dai quali deriva il vantaggio competitivo, vi è l'elevata concentrazione di risorse naturali mondiali unita a livelli salariali relativamente contenuti. Inoltre, la classe media in questi paesi è in rapida crescita ed alimenta la forte ascesa dei consumi. Le analisi condotte sul campo in questi paesi consentono di accedere a opportunità di investimento interessanti.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in azioni di società comprese nell'indice MSCI BRIC. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice (Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI BRIC Net TR

L'indice MSCI BRIC net TR è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato corretta per il flottante che è stato strutturato per misurare le performance dei seguenti 4 Paesi emergenti: Brasile, Russia, India e Cina. Con i suoi 304 costituenti copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EMERGING EUROPE C ACC EUR

ISIN: LU0106820292

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 gennaio 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale, investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società di mercati emergenti europei. Il Comparto detiene, tipicamente, meno di 50 società e non ha alcun orientamento specifico in termini di settore o capitalizzazione.

Il principale punto di forza dei mercati emergenti europei è l'elevato potenziale di crescita nel lungo periodo. In particolare, la Russia rappresenta il principale mercato della regione e tra i suoi vantaggi offre cospicue riserve di petrolio, gas naturale e metalli. Anche la Turchia è uno dei mercati più grandi della regione in quanto offre un mercato interno allettante, grazie a una popolazione numerosa e in crescita e all'elevata competitività come polo manifatturiero per l'Europa occidentale.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale selezionando al meglio le potenzialità dei paesi emergenti anche grazie all'elevata disponibilità di risorse di investimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR)

L'indice MSCI Emerging Markets Europe 10/40 è costruito con la finalità di misurare le performance delle società ad alta e media capitalizzazione di 6 Paesi Europei con mercati emergenti. I Paesi considerati sono i seguenti: Repubblica Ceca, Grecia, Ungheria, Polonia, Russia and Turchia. L'indice viene calcolato giornalmente e tiene in considerazione i limiti di concentrazione del 10% e del 40% per i fondi assoggettati alla direttiva UCITS III. Con i suoi 85 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante. La variante net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Fondo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti *credit-linked*, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EMERGING MARKET CORPORATE BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0795636926

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 11 luglio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito, investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da società, governi e agenzie governative di tutto il mondo. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e reddito identificando le obbligazioni emesse da governi o società dei paesi emergenti che offrono il miglior profilo rischio-rendimento. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

JPM CEMBI Broad Diversified (EUR Hedged)

L'indice JPM CEMBI Broad Diversified misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società nei paesi con mercati emergenti. All'interno del debito vengono ricompresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari, con scadenza superiore ai 5 anni, con prezzi e cash flow verificabili ed emesse da paesi all'interno dell'Asia (escluso il Giappone), dell'America latina, dell'Est Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività e da ipoteca e in titoli di Stato.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Schroder International Selection Fund".

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Fondo in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti *credit-linked*, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Invest. Management (Singapore) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EMERGING MARKETS DEBT ABSOLUTE RETURN C ACC EUR HDG

ISIN: LU0177222394

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibile.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 settembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito, investendo, in via primaria, in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed emittenti societari dei mercati emergenti. Al fine di generare un rendimento assoluto, il Comparto potrà detenere una parte sostanziale sia di

liquidità sia di obbligazioni governative di breve scadenza di emittenti quotati in mercati sviluppati. Il Comparto mira a generare una crescita del capitale e reddito puntando ad offrire un rendimento positivo su 12 mesi in qualsiasi condizione di mercato; inoltre, non avendo nessun orientamento specifico di settore o di paese, può investire in maniera flessibile concentrandosi sugli investimenti che offrono le opportunità più interessanti.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EURO BOND C ACC EUR

ISIN: LU0106235889

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 gennaio 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni, denominate in euro, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Il Comparto investe in obbligazioni governative che costituiscono un investimento sicuro in periodi di avversione al rischio, nonché in obbligazioni societarie che generalmente offrono rendimenti più elevati e la possibilità di guadagni maggiori nel lungo periodo.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e reddito identificando le obbligazioni governative e societarie che offrono i rendimenti più elevati e le possibilità di guadagno maggiori nel lungo periodo. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Barclays Capital EURO Aggregate TR EUR

L'indice Barclays Euro Aggregate Bond TR EUR rappresenta le performance dei titoli obbligazionari a tasso fisso con rating *investment grade* e denominati in Euro. L'inclusione dei titoli si basa sulla valuta di emissione e non sulla residenza dell'emittente. I titoli inclusi nell'indice fanno parte del Barclays Pan-European Aggregate Index e del Barclays Global Aggregate Index.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Invest. Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND C ACC EUR

ISIN: LU0113258742

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 giugno 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni, denominate in euro, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.

Gli investimenti si concentrano su obbligazioni societarie le quali offrono interessi più elevati rispetto alle ob-

bligazioni governative e quindi maggiori possibilità di guadagno nel lungo periodo. Le obbligazioni societarie sono meno volatili rispetto ai titoli azionari e offrono numerose possibilità di rendimento mediante una corretta selezione degli emittenti e dei settori.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e reddito identificando le obbligazioni governative e societarie che offrono i rendimenti più elevati e le possibilità di guadagno maggiori nel lungo periodo. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate

L'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate è strutturato in modo da misurare le performance delle obbligazioni corporate senior dei mercati emergenti denominate in dollari americani e del mercato dei titoli di debito emessi negli Stati Uniti e nel mercato *Eurobond*. Ai fini dell'inclusione nell'indice, l'emittente deve avere un'esposizione primaria al rischio verso un paese non ricompreso tra i paesi membri del G10, tra i paesi dell'Europa occidentale o tra i territori degli USA o dell'Europa occidentale.

Limiti

del patrimonio nettogovernative.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C ACC EUR

ISIN: LU0995119822

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni, denominate in euro, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.

Gli investimenti si concentrano su obbligazioni societarie le quali offrono interessi più elevati rispetto alle obbligazioni governative e quindi maggiori possibilità di guadagno nel lungo periodo. Le obbligazioni societarie sono meno volatili rispetto ai titoli azionari e offrono numerose possibilità di rendimento mediante una corretta selezione degli emittenti e dei settori.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito utilizzando una combinazione di analisi fondamentale e analisi macroeconomica in modo da individuare le obbligazioni corporate più attrattive. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

iBoxx EUR Corporates BBB index (TR)

L'indice iBoxx EUR Corporates BBB è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating *investment grade*. L'indice include obbligazioni corporate con valore nominale di 500 milioni di euro - 1 miliardo di euro per i *legacy bond*. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad massimo del 20% del patrimonio netto in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EURO HIGH YIELD C ACC EUR

ISIN: LU0849400030

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni denominate in euro emesse da società, governi e agenzie governative di tutto il mondo. Almeno il 70% del Comparto sarà investito in obbligazioni che hanno ottenuto, dalle agenzie di credito, un rating inferiore alle obbligazioni *investment grade*. Sebbene si ritenga che le obbligazioni cosiddette *high yield* abbiano, solitamente, livelli di rischio più elevati, il reddito aggiuntivo che offrono rispetto alle obbligazioni *investment grade* dovrebbe compensare tale rischio.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in obbligazioni denominate in euro emesse da società, governi e agenzie governative di tutto il mondo. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index

L'indice Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained riflette le performance dei titoli di debito societari denominati in Euro emessi nei mercati interni dell'area Euro oppure nei mercati degli Eurobond. I titoli che ne fanno parte hanno un rating inferiore ad *investment grade* (calcolato sulla media di Moody's, S&P e Fitch) e un livello di rischio *investment grade* del paese (basato sulla media dei rating dei debiti sovrani a lunga scadenza e in valuta estera di Moody's, S&P e Fitch).

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EUROPEAN DIVIDEND MAXIMISER C ACC EUR

ISIN: LU0319791884

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 5 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito. Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società europee selezionate per il loro elevato reddito da dividendi, per il potenziale di crescita e per la capacità di generare reddito a lungo termine. Almeno il 75 % del Comparto sarà investito in azioni di società costituite nello Spazio Economico Europeo, senza alcun orientamento specifico in termini di settori o dimensioni delle società.

Il Comparto genera il proprio reddito dai dividendi e dalla liquidità, ottenuta dalla vendita di una parte del potenziale aumento di capitale delle azioni detenute.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito cercando di realizzare un rendimento dell'7% annuo (tale rendimento non è garantito e può variare in base alle condizioni di mercato). Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI Europe Net Return

MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti quindici mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN C ACC EUR

ISIN: LU0995125803

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dall'11 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare la crescita del capitale, investendo almeno i due terzi del patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società costituite, o che operano prevalentemente, in Europa, senza alcuna restrizione riguardante il settore in cui esse operano.

Il Comparto mira a cogliere le opportunità di investimento create dalle fluttuazioni dell'attività economica del mercato europeo. Il Comparto investe in base ai meriti della società con l'obiettivo di generare un rendimento indipendentemente dalle movimentazioni del mercato.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND C ACC EUR

ISIN: LU0995121646

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 12 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società europee a capitalizzazione media e alta senza alcun orientamento specifico in termini di settore.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale traendo vantaggio dalle opportunità di investimento nelle diverse condizioni di mercato. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI Europe NET TR

Il MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. La variante Total Return Net dell'indice presuppone il reinvestimento dei dividendi netti distribuiti dalle società costituenti dell'indice.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF EUROPEAN SMALLER COMPANIES C ACC EUR

ISIN: LU0106238552

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 gennaio 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del Comparto (liquidità esclusa) in azioni di società europee a bassa capitalizzazione, senza alcun orientamento specifico in termini di settore. Il Comparto investirà dunque in quelle società che, al momento dell'acquisto, rappresentano in termini di capitalizzazione l'ultimo 30% di ciascun mercato europeo.

Le società a bassa capitalizzazione offrono agli investitori un'esposizione a segmenti di nicchia in crescita a cui spesso le società di grandi dimensioni non hanno accesso. Inoltre queste società tendono a crescere più rapidamente e, col tempo, possono acquistare notorietà. L'approccio agli investimenti si basa su una selezione di titoli ovvero il Comparto si concentra innanzitutto sulla capacità di ciascuna società di creare valore per gli azionisti (piuttosto che sul tentativo di prevedere gli eventi futuri dello scenario economico generale).

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in azioni di società europee a bassa capitalizzazione. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice (Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Euromoney Smaller European Companies

L'indice Euromoney Smaller European Companies è un indice composto da azioni di società a bassa capitalizzazione quotate in Europa. Si costituisce di 16 mercati, 41 classificazioni industriali e 1350 società.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0968301142

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 11 settembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società dei cosiddetti mercati di frontiera, ovvero mercati che si trovano in uno stadio di sviluppo iniziale rispetto ai mercati emergenti e che dimostrano degli elevati livelli di crescita. I mercati di frontiera sono caratterizzati da popolazioni numerose, bassi costi di manodopera e ingenti risorse naturali.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale incrementando il valore del portafoglio grazie ad una selezione dei titoli di volta in volta più promettenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI Frontier Markets

L'MSCI Frontier Markets Index è un indice di mercato rappresentativo di società a piccola e media capitalizzazione situate in 24 mercati di frontiera. Questi includono: Argentina, Bahrain, Bangladesh, Bulgaria, Croazia, Estonia, Giordania, Kenya, Kuwait, Libano, Lituania, Kazakistan, Marocco, Mauritius, Nigeria, Oman, Pakistan, Romania, Serbia, Slovenia, Sri Lanka, Tunisia, Ucraina e Vietnam. Con i suoi 127 costituenti include circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati, corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES C ACC EUR

ISIN: LU0279459969

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 gennaio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo in azioni di società nei mercati emergenti. Inoltre il Comparto può investire in obbligazioni e liquidità come strategia difensiva, senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di capitalizzazione.

Il Comparto investe nei mercati emergenti cercando di massimizzare il potenziale di crescita in situazioni di mercato favorevoli e mantenendo un approccio cauto in situazioni in cui si prevede un indebolimento dei mercati. In questi periodi, se necessario, il Comparto può detenere liquidità ed obbligazioni internazionali fino al 40% dei propri attivi.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo la maggior parte del portafoglio in azioni di mercati emergenti, ritenute in grado di offrire buoni rendimenti nel lungo periodo.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

MSCI Emerging Markets Net TR

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia e Emirati Arabi. Con i suoi 834 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante TR Net dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimo-

nio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF GLOBAL HIGH INCOME BOND C EUR HDG

ISIN: LU0903425766

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 marzo 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni denominate in diverse valute, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).

Il Comparto investe inoltre in obbligazioni a cui le agenzie di credito hanno attribuito rating minimi, conosciute anche come obbligazioni di tipo *sub-investment grade*.

Il Comparto mira a generare redditi elevati investendo in titoli di stato e obbligazioni societarie dei mercati emergenti e obbligazioni societarie ad alto rendimento dei mercati sviluppati, adottando un processo d'investimento sviluppato su più fasi e ben definito. Il Comparto alloca il proprio patrimonio in funzione delle proprie aspettative sui settori e le società che avranno maggiori probabilità di conseguire rendimenti superiori. Inoltre, il Comparto gestisce attivamente le posizioni valutarie allo scopo di fornire un'ulteriore fonte di rendimento.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in obbligazioni denominate in diverse valute emesse da società, governi e agenzie governative di tutto il mondo. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di questo *benchmark*) costituito in parti uguali da:

JP Morgan GBI Emerging Markets Diversified Index

JP Morgan CEMBI Broad Emerging Markets index

Barclays Global High yield ex CMBS ex EMG 2% capital weighted Index

L'indice JP Morgan GBI Emerging Markets Diversified è un indice che rappresenta la performance di alcuni strumenti di debito denominati in valute straniere dei principali mercati emergenti: obbligazioni Brady, prestiti, *Eurobonds* e strumenti del mercato locale denominati in dollari. La capitalizzazione determina inoltre la ripartizione all'interno dell'indice. L'indice considerato è *global diversified* in quanto viene limitato il peso di quei paesi esposti ad ingenti indebitamenti.

L'indice JP Morgan CEMBI Broad Emerging Markets misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società nei paesi con mercati emergenti. All'interno del debito vengono ricompresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari, con scadenza superiore ai 5 anni, con prezzi e cash flow verificabili ed emesse da paesi all'interno dell'Asia (escluso il Giappone), dell'America latina, dell'Est Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

L'indice Barclays Global High yield ex CMBS ex EMG 2% capital weighted misura i rendimenti nei mercati globali a reddito fisso. L'indice rappresenta l'unione degli indici U.S. High-Yield, Pan - European High - Yield, U.S. Emerging Markets High-Yield, and Pan-European Emerging Markets High-Yield. Fino al 1° gennaio 2011 comprendeva anche CMBS High-Yield Index. L'indice Global - High Yield index è un component dell'indice Multiverse nonché del Global Aggregate Index. La versione ex-CMBS & EMG 2% Cap dell'indice esclude tutte

le CMBS e gli EMG dall'indice e limita la concentrazione dell'emittente al 2%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF GLOBAL INFLATION LINKED BOND C ACC EUR

ISIN: LU0180781394

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali governativi.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 novembre 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del Comparto (liquidità esclusa) in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione offrono una protezione contro gli effetti dell'aumento dei prezzi, poiché solitamente sia il valore dell'importo preso in prestito che i pagamenti degli interessi si muovono in linea con i prezzi al consumo.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il Comparto può anche fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo la maggior parte del portafoglio in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice (Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation Linked EUR Hedged

L'indice Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation Linked EUR Hedged è strutturato per misurare le performance delle obbligazioni sovrane di tipo *inflation-linked* denominate nella valuta del Paese

di emissione. Si tratta di un indice che viene calcolato pesando i costituenti in base alla capitalizzazione di mercato.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF GLOBAL MULTI ASSET INCOME C ACC EUR HGD

ISIN: LU0757360705

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 aprile 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.

Inoltre gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente. Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale offrendo un livello di reddito sostenibile investendo in un'ampia gamma di attivi da tutto il mondo e tentando di individuare fonti interessanti di reddito seppur diversificando il rischio.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in fondi d'investimento di tipo aperto e fino al 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività e da ipoteca (ABS o MBS).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF GLOBAL UNCONSTRAINED BOND C ACC EUR HGD

ISIN: LU0894413664

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 24 aprile 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo in obbligazioni e strumenti correlati emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo denominate in diverse valute. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).

Il Comparto può inoltre

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare reddito e crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0106239527

Il Comparto è di tipo Azionari Italia.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 gennaio 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in una selezionata gamma di azioni di società italiane.

Il Comparto avrà tipicamente posizioni in meno di 50 società senza alcun particolare orientamento in termini di settore o di dimensioni delle società. Il processo di selezione dei titoli si basa su società che siano oggetto di un'attività di ricerca meno intensa da parte degli investitori e di conseguenza sottovalutate dal mercato o ancora società con particolarità non individuate dalla maggior parte degli investitori (ad esempio, un cambiamento di management che comporti un utilizzo più efficiente di risorse precedentemente sottoutilizzate) e variazioni alla struttura societaria.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale selezionando nel lungo periodo buoni livelli di utili, potendo contare su solidi vantaggi competitivi. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

FTSE Italia All-Share

Il FTSE Italia All Share comprende le azioni di tutte le società che costituiscono gli indici FTSE MIB, FTSE Mid Cap e FTSE Italia Small Cap ed è strutturato per riflettere le performance del mercato azionario Italiano. L'in-

dice copre circa il 95% della capitalizzazione del mercato. I componenti inclusi devono rispettare determinati standard di liquidità.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC EUR HDG

ISIN: LU0236738356

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 16 dicembre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società giapponesi, senza alcun orientamento specifico per quanto riguarda il settore o la dimensione della società.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale privilegiando le azioni delle società con promettenti prospettive, gestite da management efficienti e in grado di sostenere una crescita costante degli utili. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged

L'indice Tokyo Stock Exchange (TSE) First Section (TOPIX) è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante; viene calcolato considerando tutte le azioni ordinarie nazionali quotate sul TSE First Section. L'indice riflette la misura della capitalizzazione corrente del mercato assumendo che questa sia,

alla data di partenza (4 gennaio 1968), pari a 100 punti base.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management (Japan) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF MIDDLE EAST C ACC EUR

ISIN: LU0316465888

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 settembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno i due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società del Medio Oriente, senza alcun orientamento specifico per quanto riguarda il settore o la dimensione della società.

Il principale punto di forza dei paesi del Medio Oriente è l'elevato potenziale di crescita nel lungo periodo. In particolare,

sebbene molti di questi paesi continuino a beneficiare delle proprie risorse, quali il petrolio e il gas, stanno investendo anche in nuovi prodotti e competenze per diversificarsi e ridurre la dipendenza dalle esportazioni energetiche. Inoltre, la regione presenta una popolazione giovane e in rapida crescita, che dovrebbe accelerare anche lo sviluppo economico.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in azioni di società del Medio Oriente. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dai seguenti indici (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di questo *benchmark*):

MSCI Arabian Markets Index

MSCI Turkey Index

MSCI Saudi Arabia Domestic Capped at 20% Index

L'indice MSCI Arabian Markets comprende titoli di 9 Paesi dei mercati arabi. Con i suoi 106 costituenti l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese corretta per il flottante.

L'indice MSCI Turkey è stato costruito per riflettere le performance del segmento delle società a media e alta capitalizzazione del mercato Turco. Con i suoi 25 costituenti l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante in Turchia.

L'indice MSCI Saudi Arabia Domestic Capped at 20% è stato costruito per riflettere le performance del segmento delle società a media e alta capitalizzazione del mercato dell'Arabia Saudita. Con i suoi 45 costituenti l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante in Arabia Saudita. La variante *capped 20%* implica che non vi possa essere un'esposizione superiore al 20% nei confronti di una singola società.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL EMERGING MARKETS C ACC EUR

ISIN: LU0747140647

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 29 marzo 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società in paesi con mercati emergenti, senza alcun orientamento specifico per quanto riguarda il settore o la dimensione della società.

. Pertanto è in grado di sviluppare un portafoglio ampiamente diversificato di oltre 300 società, minimizzando il rischio che l'andamento di un unico titolo possa influenzare in modo significativo il rendimento generale del fondo.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati

possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti *credit-linked*, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL QUALITY C ACC EUR

ISIN: LU0323592138

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società di tutto il mondo che soddisfano alcuni criteri di qualità. Ciò implica l'analisi di indicatori quali la redditività, la stabilità e la solidità finanziaria delle società.

Il Comparto ha strutturato un modello che consente di analizzare oltre 5.000 società al giorno, permettendo di strutturare un portafoglio ampiamente diversificato di oltre 400 titoli. Questo permette di minimizzare il rischio che l'andamento di un unico titolo possa influenzare in modo significativo il rendimento generale del Comparto.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più

efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo in azioni di società di tutto il mondo.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL VALUE PLUS C ACC EUR

ISIN: LU1019481701

Il Comparto è di tipo Azionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società di tutto il mondo che presentano delle valutazioni interessanti. In particolare, la selezione è effettuata mediante l'analisi di indicatori come dividendi e flussi di cassa, al fine di determinare quali azioni sono sottovalutate dal mercato e quali sono sottovalutate rispetto alle reali prospettive di crescita.

Il Comparto ha strutturato un modello che consente di analizzare oltre 15.000 società al giorno, permettendo di strutturare un portafoglio ampiamente diversificato di oltre 500 titoli. Questo permette di minimizzare il rischio che l'andamento di un unico titolo possa influenzare in modo significativo il rendimento generale del

Comparto.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale e del reddito, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF STRATEGIC BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0201323960

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 settembre 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, senza alcun orientamento specifico per quanto riguarda il settore o la dimensione della società.

Tra gli investimenti in strumenti finanziari obbligazionari si possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati

possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente. Il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT C ACC EUR HDG

ISIN: LU1046235906

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 aprile 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni emesse da società, governi e agenzie governative europei, senza perseguire obiettivi di allocazione prefissati in alcun settore o paese, ma cercando di concentrarsi su investimenti che offrono i rendimenti più interessanti.

Il Comparto dispone della flessibilità per sfruttare le opportunità offerte dai titoli a reddito fisso al fine di costruire un portafoglio obbligazionario diversificato. Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni alle quali sono stati attribuiti i rating più bassi dalle agenzie di credito ovvero alle quali non siano stati attribuiti rating.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare crescita del capitale, ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo obbligazioni emesse da società, governi e agenzie governative europee.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder investment management Ltd*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF US DOLLAR BOND C ACC EUR HDG

ISIN: LU0291343910

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale e del reddito investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in dollari statunitensi. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).

Il Comparto investe in una gamma completa di obbligazioni statunitensi con rating elevato e può investire anche in obbligazioni con rating inferiore e non denominate in dollari. L'approccio del Comparto mira a massimizzare la crescita di capitale ed il reddito nel tempo, applicando un controllo disciplinato del rischio, fondamentale per generare rendimenti sostenibili.

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo

più efficiente. Il Comparto può anche fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del capitale e del reddito investendo principalmente in obbligazioni emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in dollari statunitensi. Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice (Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Barclays Capital US Aggregate Bond Index EUR Hedged

Tale indice replica la performance dei titoli di debito emessi da entità governative e società ad alta capitalizzazione con sede legale negli Stati Uniti d'America ai quali viene associato un rating uguale o superiore a "BBB-" da S&P, ovvero uguale o superiore a "Baa3", da Moody's (*investment grade*) i quali generano flussi di reddito sia fissi che variabili. Tale indice inoltre include titoli emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione quali Asset-Backed Securities e Mortgage-Backed Securities.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Schroder Investment Management North America Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SCHRODER ISF US SMALL & MID CAP EQUITY C ACC EUR

ISIN: LU0248177502

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 28 marzo 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di generare una crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società statunitensi a capitalizzazione medio bassa, ovvero in società che al momento dell'acquisto rappresentano in termini di capitalizzazione l'ultimo 40% del mercato statunitense.

Il Comparto dunque

Il Comparto può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per generare una crescita del capitale, per ridurre il rischio o gestire il Comparto in modo più efficiente.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Nel far questo il Comparto può prendere in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato (il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice):

Russell 2500 TR Lagged

L'indice Russell 2500 Index misura la performance delle 2.500 aziende più piccole ricomprese nell'indice Russell 3000 (circa il 19 % della sua capitalizzazione totale). La capitalizzazione media è all'incirca pari a 2 miliardi di euro mentre la capitalizzazione mediana è pari a circa 705,8 milioni di euro. L'azienda più grande ricompresa nell'indice ha una capitalizzazione pari a 4,5 miliardi di dollari. La variante Total Return dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% del valore netto di inventario del Comparto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un unico emittente (nel caso di strumenti credit-linked, ciò include sia l'emittente degli stessi che l'emittente dei titoli sottostanti). Il Fondo non può investire più del 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso soggetto.

Fermi restando tali limiti, il Fondo non può cumulare in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da un singolo soggetto
- depositi effettuati presso un singolo soggetto
- esposizioni assunte mediante operazioni in derivati OTC effettuate con un singolo soggetto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

L'esposizione complessiva di ciascun Comparto non può superare il patrimonio netto totale dello stesso. Di conseguenza, l'esposizione complessiva al rischio del Comparto non deve superare il 200% del suo patrimonio netto totale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Schroder Investment Management North America*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

SEeyond FLEXIBLE LT

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Seeyond Flexible LT, un Fondo Comune d'Investimento, autorizzato all'esercizio dell'attività dall'Autorité des marchés financiers (Autorità dei mercati finanziari francese).

La società di gestione è Natixis Asset Management, con sede legale in Francia al seguente indirizzo:

21, quai d'Austerlitz
75634 Paris Cedex 13
France

* * * * *

SEYYOND FLEXIBLE LT IC EUR

ISIN: FR0011004597

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira ad ottenere performance positive traendo vantaggio dall'evoluzione dei mercati azionari, riferendosi ad un benchmark come obiettivo per i propri rendimenti.

Il portafoglio del Comparto si compone per il 60% da titoli azionari e per il 40% da investimenti sul mercato dei tassi di interesse.

Il Comparto può investire in titoli azionari di emittenti internazionali, comprese emittenti di mercati emergenti, operanti in qualsiasi settore ed in titoli obbligazionari emessi da governi e società dei paesi dell'OCSE e dei paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di copertura dei rischi del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano alla capitalizzazione dei redditi. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 50% del patrimonio netto, in titoli azionari dei paesi emergenti e fino al 40% del patrimonio in titoli obbligazionari dei paesi emergenti.

Il Fondo è soggetto ai seguenti limiti:

- l'esposizione complessiva in azioni internazionali è compresa tra 0% e 100% del patrimonio netto del Fondo;
- l'esposizione complessiva in obbligazioni internazionali è compresa tra 0% e 100% del patrimonio netto del Fondo;
- l'investimento in titoli o obbligazioni in valuta diversa dall'euro deve essere inferiore al 100%, con un limite del 50% del patrimonio netto del Fondo per le valute dei paesi emergenti.

Fino al 20% dell'attivo del Fondo può essere utilizzato in depositi al fine di ottimizzare il rendimento delle partecipazioni liquide.

Il Fondo non può investire una quota eccedente il 10% delle attività in quote o azioni di altri OICVM, fondi di investimento alternativi o fondi di investimento esteri.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Natixis Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da T. Rowe Price Funds SICAV, società a capitale variabile con sede legale nel Gran Ducato del Lussemburgo; la Sicav è stata istituita secondo la legge del 2010 del Lussemburgo come UCITS.

La Sicav, con i suoi comparti, figura come persona giuridica. Ciascun Comparto, ai sensi dell'art. 181 (5) della Legge del 2010, è considerata una parte distinta di attività e passività della Sicav.

La società di gestione è la T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

European Bank & Business Center
6c, route de Trèves

T. ROWE PRICE FS ASIAN EX-JAPAN EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382643945

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del valore del capitale, nel lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati alle azioni emesse da società domiciliate e/o che svolgono la parte preponderante della propria attività commerciale in un paese asiatico (escluso il Giappone).

Sono altresì ammessi investimenti, al massimo pari ad un terzo del patrimonio totale, in titoli di debito e del mercato monetario.

La selezione degli investimenti si basa sull'analisi dei fondamentali mirata a identificare le società con tassi di crescita sostenibili e oltre la media di mercato; il processo di selezione si concentra sulla forza della *franchise*, sulla qualità del management, sui cash flow e sulla struttura finanziaria/patrimoniale. Tale processo, inoltre, valuta le società in relazione all'area geografica e/o al mercato in cui esse operano e applica una selezione negativa per i fattori macroeconomici e politici al fine di mitigare l'interesse verso titoli specifici. Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione del portafoglio e di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale attraverso la diversificazione del proprio portafoglio di investimenti, con azioni di società dei mercati emergenti, in un orizzonte di investimento di medio/lungo periodo e che sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE

o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS EMERGING MARKETS EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382644083

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale, nel lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati alle azioni emesse da società aventi sede legale ovvero che svolgono la parte preponderante dell'attività economica in uno dei paesi economicamente emergenti in America Latina, Asia, Europa, Africa e Medio Oriente.

Sono altresì ammessi investimenti, al massimo pari ad un terzo del patrimonio totale, in titoli di debito e del mercato monetario.

La selezione degli investimenti si basa sull'analisi dei fondamentali mirata a identificare le società con tassi di crescita sostenibili e oltre la media di mercato; il processo di selezione si concentra sulla forza della *franchise*, sulla qualità del management, sui cash flow e sulla struttura finanziaria/patrimoniale. Tale processo, inoltre, valuta le società in relazione all'area geografica e/o al mercato in cui esse operano e applica una selezione negativa per i fattori macroeconomici e politici al fine di mitigare l'interesse verso titoli specifici.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di gestione efficiente del portafoglio e di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale attraverso la diversificazione del proprio portafoglio di investimenti, con azioni di società dei mercati emergenti, in un orizzonte di investimento di medio/lungo periodo e che sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza signifi-

ficativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU0285831334

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 febbraio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale, nel lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati alle azioni emesse da società con sede legale e/o operanti in Europa. Inoltre, il Comparto può investire in Russia. Sono altresì ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale, in titoli di debito e del mercato monetario.

La selezione degli investimenti si basa sull'analisi dei fondamentali mirata a identificare e valutare le società con elevati rendimenti e capaci di offrire utili sostenibili in un intero ciclo di mercato; il processo di selezione si concentra sull'acquisto di titoli di società che risultano sottovalutate attraverso un approccio di diversificazione dei rischi.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di efficiente gestione del portafoglio e di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi

presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND I EUR

ISIN: LU0596125814

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del valore attraverso la crescita del capitale e la realizzazione di rendimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in titoli di debito con rating inferiore a BBB- (di Standard & Poor's o giudizio di rating equivalente), emessi da società e denominati in Euro o in un'altra valuta europea.

Sono altresì ammessi investimenti, al massimo pari ad un terzo del patrimonio totale, in azioni e titoli correlati ad azioni, obbligazioni convertibili e titoli del mercato monetario.

Il processo di selezione si basa sull'analisi dei fondamentali; in particolare, il processo di investimento è concentrato sulla gestione dei rischi e sulla diversificazione del portafoglio per gestire il profilo di rischio complessivo. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione del portafoglio, al fine di *hedging*, con finalità di investimento nonché per creare posizioni *short* sintetiche in titoli di debito e indici di credito.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati a una combinazione di reddito e crescita degli investimenti in un orizzonte di medio o lungo termine, consapevoli, altresì, dei rischi di investimento connessi. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% delle attività in azioni e titoli correlati ad azioni. Inoltre, il Comparto

non può investire più del 25% delle attività in obbligazioni convertibili.

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU0382931417

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati alle azioni emesse da società a bassa e media capitalizzazione, con sede legale (o che svolgono la parte preponderante dell'attività economica) in Europa.

Al momento dell'acquisto delle azioni, le società emittenti sono di dimensioni simili alle società incluse nell'indice S&P Pan Europe Small Cap.

Sono altresì ammessi investimenti, al massimo pari ad un terzo del patrimonio totale, in titoli di debito e del mercato monetario.

Il processo di selezione degli investimenti mira ad investire in società europee capaci di mantenere una crescita degli utili a lungo termine; tale processo, inoltre, è volto alla ricerca dell'esposizione verso società in crescita nei vari stadi di ciclo economico. Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di garantire la gestione efficiente del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo

della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS GLOBAL NATURAL RESOURCES EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382644166

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati di società, di tutto il mondo (inclusi i mercati emergenti), che possiedono o sviluppano risorse naturali e altri prodotti primari di base.

La selezione degli investimenti si basa sull'analisi dei fondamentali, sulla valutazione dei cicli di risorse/prodotti primari e sulla valutazione di settore ed è concentrata su aziende ben gestite e che presentano valori interessanti dei fondamentali di offerta/domanda a lungo termine. In particolare, il processo di selezione mira alla ricerca di aziende che operano "a valle" del settore delle risorse naturali (ad esempio raffinazione, produzione di carta, fabbricazione di acciaio e prodotti petrolchimici).

Sono, altresì, ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in titoli di debito e del mercato monetario. Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente

gestione del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale attraverso la diversificazione del proprio portafoglio di investimenti, con particolare attenzione ai periodi di accelerazione dell'inflazione, in un orizzonte di investimento di medio/lungo periodo e che sono, altresì, consapevoli dei rischi connessi all'investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND I EUR

ISIN: LU1382644240

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati di società che impegnano la maggior parte dei loro beni in attività collegate a beni immobili ovvero i cui profitti derivano da attività collegate a beni immobili. Queste

attività possono includere possedere, utilizzare, gestire, finanziare, riparare, sviluppare, acquistare o vendere beni immobili.

Il Comparto può investire in aziende che gestiscono beni immobili (REOC), società d'investimento in beni immobili (REIT) o entità simili.

Sono altresì ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in titoli di debito e del mercato monetario.

Il processo di selezione degli investimenti si basa sull'analisi dei fondamentali e mira a valutare le capacità, le strategie e il management nonché alla stima del potenziale di base delle attività delle società.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni. In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS GLOBAL TECHNOLOGY EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382644323

Il Comparto è di tipo Azionari informatica.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali in azioni, e titoli collegati alle azioni di società, di tutto il mondo (compresi i mercati emergenti), incentrate sulla tecnologia.

Sono altresì ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in titoli di debito e del mercato monetario.

Il processo di selezione investe principalmente in società di medie e grandi dimensioni con crescente (o forte) quota di mercato e pipeline di prodotti strategicamente individuati per una crescita di lungo termine. Tale processo si basa sull'analisi di aziende, settori e tendenze dell'industria ed evita di investire in società sopravvalutate.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione efficiente del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni. In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS GLOBAL VALUE EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382644596

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli equivalenti di società, di tutto il mondo (compresi i mercati emergenti), che sono considerate sottovalutate. Sono ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in titoli di debito e del mercato monetario.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

T. ROWE PRICE FS US BLUE CHIP EQUITY FUND I EUR

ISIN: LU1382644679

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 marzo 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. A tal fine, il Comparto investe, almeno i due terzi delle attività totali, in azioni e titoli collegati di società con sede legale o che conducono la maggior parte delle attività commerciali negli Stati Uniti d'America. Tali società hanno una capitalizzazione di mercato uguale o superiore alle società incluse nell'indice Russell Mid-cap ovvero nell'indice S&P Mid-cap 400 e che, altresì, presentano una posizione solida sul mercato, un'esperta gestione e dei solidi fondamentali finanziari.

Sono ammessi investimenti, fino ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in titoli di debito e del mercato monetario.

Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di efficiente gestione del portafoglio e con finalità di *hedging*.

Il Comparto risulta indicato ad investitori orientati alla crescita del capitale nel medio o lungo periodo, consapevoli dei rischi associati alla tipologia di investimento. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni. In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio netto in attività di altri OICVM o OIC.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue autorità locali o da enti internazionali di diritto pubblico partecipati da uno o più Stati Membri.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 5% del patrimonio netto.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 10% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale Comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diversi emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 30% del patrimonio del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *T. Rowe Price International Ltd.*
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX)

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti da Threadneedle (Lux), società a capitale variabile con sede legale nel Gran Ducato del Lussemburgo; la Sicav è stata istituita secondo la legge del 2010 del Lussemburgo come UCITS.

La Sicav, con i suoi comparti, figura come persona giuridica. Ciascun Comparto, ai sensi dell'art. 181 (5) della Legge del 2010, è considerata una parte distinta di attività e passività della Sicav.

La società di gestione è la Threadneedle Management Luxembourg SA, con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

74, Mühleneg
L-2155 Gran Ducato del Lussemburgo

* * * * *

THREADNEEDLE (LUX) AMERICAN ABSOLUTE ALPHA IEH EUR HDG

ISIN: LU0515764628

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento positivo nel lungo periodo in qualsiasi condizione di mercato.

Il Comparto investirà almeno due terzi delle proprie attività in azioni di società del Nord America o azioni di società che svolgono la propria attività in modo significativo nel Nord America. Tali società operano principalmente nel settore della finanza, della tecnologia, dei beni di consumo ciclici e dei beni industriali. Il Comparto inoltre può investire in liquidità.

Il Comparto investirà in azioni sia direttamente sia attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati legati all'apprezzamento o al deprezzamento di altre attività finanziarie. Sono consentite vendite allo scoperto.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, in altri termini, ha come obiettivo l'efficienza di gestione del portafoglio e propositi d'investimento; tuttavia, l'uso di tali strumenti può variare il profilo di rischio del portafoglio.

Il portafoglio è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale di almeno 3 anni, consapevoli dell'alto rischio a cui è esposto l'investimento.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) AMERICAN IEH EUR HDG

ISIN: LU0329575285

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 10 marzo 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del valore del capitale investito. Il Comparto investirà, almeno i due terzi delle proprie attività, in azioni di società ad alta e media capitalizzazione nel Nord America o azioni di società che svolgono la propria attività in modo significativo nel Nord America. Tali società operano principalmente nel settore finanziario, delle tecnologie, dei beni di consumo ciclici, della salute e dei beni industriali.

Il Comparto può anche investire in altri strumenti finanziari quali strumenti a rendimento fisso, altri strumenti di capitale e strumenti del mercato monetario.

È consentito l'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, futures, contratti per differenze e/o swap su strumenti finanziari negoziabili e valute) al fine di copertura contro i rischi di mercato e rischi di valuta nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio.

Il Comparto è consigliato ad investitori che, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, mirano all'apprezzamento del capitale e alla diversificazione degli investimenti attraverso l'esposizione nel mercato azionario del Nord America. Gli investitori sono consapevoli che la concentrazione geografica può comportare una maggiore volatilità e sono, altresì, disposti ad accettare l'elevata volatilità potenziale connessa alla natura dell'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente; un parte del processo di investimento è legata al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

S&P 500 Index

L'indice S&P 500 Index sintetizza le performance di 500 azioni ponderando il peso di ciascun titolo in proporzione al relativo valore di mercato. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente

- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BONDS IEH EUR HDG

ISIN: LU0248373861

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una crescita nel valore del capitale investito. Il Comparto investirà, almeno due terzi delle proprie attività, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi (siano esse a tasso fisso sia a tasso variabile) emesse o garantite da istituzioni e società aventi la propria sede legale, o esercitanti una parte significativa della propria attività, nei Paesi dei Mercati Emergenti.

Nel caso in cui, il Comparto investe in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense, adotterà delle misure per la copertura del rischio di cambio.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse in un orizzonte temporale lungo almeno 5 anni, al fine di ottenere l'apprezzamento del capitale e la realizzazione di un rendimento. Tali investitori sono altresì consapevoli della rischiosità connessa ad un investimento in strumenti obbligazionari di società in Mercati Emergenti e dell'alta volatilità a cui è sottoposto il valore dell'investimento.

La gestione del portafoglio è attiva e mira al conseguimento di una performance migliore rispetto al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

JP Morgan CEMBI Broad Diversified

L'indice JPM CEMBI Broad Diversified misura il rendimento degli strumenti di debito emessi dalle società nei paesi con mercati emergenti. Tra i titoli di debito vengono ricompresi strumenti a tasso fisso, variabile, strumenti ammortizzabili e di capitalizzazione. L'indice considera le obbligazioni corporate con valore nominale superiore ai 300 milioni di dollari, con scadenza superiore ai 5 anni, con prezzi e cash flow verificabili ed emesse da paesi all'interno dell'Asia (escluso il Giappone), dell'America latina, dell'Est Europa, del Medio Oriente e dell'Africa.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) ENHANCED COMMODITIES IEH EUR HDG

ISIN: LU0515769932

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 giugno 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale investito.

Il Comparto investe principalmente in materie prime, quali petrolio, alimenti e metalli, mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. L'utilizzo di tali strumenti può aumentare il profilo di rischio del Comparto.

In via accessoria il Comparto può investire in titoli di debito statali *Investment Grade* con scadenza inferiore ad un anno. Il Comparto può altresì effettuare investimenti in certificati, strumenti del mercato monetario, liquidità e/o altri titoli di debito.

Il Comparto è indicato ad investitori che ricercano l'apprezzamento del capitale, la diversificazione del portafoglio mediante investimento in materie prime e che possiedono un'alta tolleranza al rischio. È consigliato un orizzonte di investimento a lungo termine, superiore a 7 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Bloomberg Commodity

Il Bloomberg Commodity Index è un indice ampiamente diversificato che consente agli investitori di monitorare i futures su materie prime attraverso un'unica, semplice misura. Dalla sua introduzione, sono state introdotte versioni supplementari e una serie completa di sottoindici. In generale, la famiglia di indici offre agli investitori un insieme completo di strumenti per la misurazione dei mercati delle materie prime.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

THREADNEEDLE (LUX) EUROPEAN STRATEGIC BOND IE EUR

ISIN: LU0096355309

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare un reddito e accrescere l'importo del capitale. Il Comparto investirà, almeno i due terzi del proprio capitale in obbligazioni europee (ovvero strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile), emesse da società e governi dei Paesi che hanno adottato l'Euro come valuta, o da società e governi che hanno operatività significative in Europa.

Il Comparto investe in tali attività direttamente oppure attraverso strumenti derivati. Il Comparto può inoltre avvalersi di tecniche di vendita allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi) e della leva finanziaria (che aumenta l'effetto che un cambiamento del prezzo di un investimento ha sul valore del Comparto).

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura, al raggiungimento dell'obiettivo di investimento ovvero per migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio. In particolare, il Comparto utilizza tali strumenti per gestire attivamente il rischio di tasso di interesse e l'esposizione su valuta.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano ottenere un adeguato rendimento e l'apprezzamento del capitale investito in un orizzonte temporale di almeno 3 anni, consapevoli della rischiosità connessa all'investimento e della volatilità di portafoglio che può variare da moderata a alta.

Il portafoglio è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento, il Comparto farà riferimento al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

BofA Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 years Index

Il BofA ML EMU è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei principali mercati obbligazionari aderenti all'Euro aventi vita residua superiore a 3 anni e inferiore ai 5 anni. L'indice include i titoli obbligazionari emessi da società ad alta capitalizzazione e classificate come *Investment Grade*.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL ASSET ALLOCATION AEH EUR

ISIN: LU0757429831

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 01 aprile 2011, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 29 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale investito.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni di società ed in obbligazioni emesse da società e governi a livello internazionale.

Tali investimenti possono essere realizzati direttamente oppure mediante l'utilizzo di strumenti derivati e/o organismi di investimento collettivo del risparmio.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati e operazioni a termine sia per l'efficiente gestione del comparto, sia con finalità di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di investimento può aumentare il profilo di rischio del Comparto.

Il Comparto è adatto ad investitori alla ricerca di rendimenti di capitale nel medio-lungo termine. È richiesta una tolleranza al rischio medio-alta ed un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES IEH EUR HDG

ISIN: LU0329574981

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 novembre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, esso investirà, almeno due terzi del proprio capitale in azioni di società dei Mercati Emergenti e di società che hanno operatività significative nei Mercati Emergenti, dove il rischio economico e politico può essere rilevante e dove la *governance* e le normative potrebbero non essere ben sviluppate.

È consentito l'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, future, contratti per differenze e/o swap su strumenti finanziari negoziabili e valute) al fine di copertura contro i rischi di mercato e rischi di valuta nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio.

Il Comparto è consigliato ad investitori che, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, mirano all'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato composto da azioni dei Mercati Emergenti. Gli investitori sono consapevoli del rischio alla natura dell'investimento e, altresì, dell'alta volatilità e rischio che periodicamente influenzano il valore dell'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento, il Comparto farà riferimento al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI EM NR Index

L'indice MSCI Emerging Markets riflette le performance delle azioni delle società ad alta e media capitalizzazione considerando 23 Mercati Emergenti. Tra i Paesi con Mercati Emergenti vengono ricompresi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia ed Emirati Arabi. Con i suoi 800 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati Emergenti corretta per il flottante. La variante NR dell'indice riflette gli effetti del reinvestimento dei dividendi al netto delle tasse.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS IEH EUR HDG

ISIN: LU0329574395

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 14 dicembre 2007, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 14 dicembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del valore del capitale investito.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio capitale in titoli di debito emessi e garantiti da società e governi con sede in paesi emergenti. Investimenti in tali paesi possono accrescere il profilo di rischio del Comparto.

Il Comparto può investire in titoli denominati in diverse valute.

Sono utilizzati strumenti finanziari derivati con finalità di investimento, copertura ed efficiente gestione del comparto. Tali strumenti finanziari comprendono contratti di cambio in valute straniere, interest rate swap, interest rate future e credit default swap.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine e disposti ad accettare un profilo di rischio elevato. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente; una parte del processo di investimento è legata al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato nel seguente indice di mercato:

JP Morgan Emerging Market Bond Index Global 3-5 years

Il J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Esso prende in considerazione titoli emessi da emittenti governativi ed entità semigovernative di Paesi Emergenti con maturity da 3 a 5 anni.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 35% del patrimonio netto in attività denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense non coperte, mentre in riferimento a ciascuna singola valuta non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL OPPORTUNITIES BOND IEH EUR HDG

ISIN: LU0640495429

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 agosto 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la realizzazione di un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato. A tal proposito il Comparto investe, almeno i due terzi del proprio capitale, in obbligazioni (ovvero strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi sia dei mercati sviluppati sia Mercati Emergenti.

Il Comparto investe in tali strumenti finanziari direttamente oppure attraverso strumenti derivati. Il Comparto può inoltre avvalersi di vendite allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi) e della leva finanziaria (che aumenta l'effetto che un cambiamento del prezzo di un investimento ha sul valore del Comparto).

Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati sia a fini di investimento sia a fini di copertura.

Il Comparto è adatto ad investitori interessati sia alla realizzazione di un rendimento sia all'apprezzamento del capitale, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, e altresì consapevoli della moderata volatilità al quale è

sottoposto il valore dell'investimento.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% degli attivi netti di portafoglio in Asset-Backed Securities (ABS).

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES IE EUR

ISIN: LU0570871706

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 3 marzo 2011, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 29 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale investito. Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli azionari di società piccole dimensioni situate in tutto il mondo. Sono altresì ammessi investimenti in altri titoli, inclusi strumenti del mercato monetario.

Il Comparto è indicato ad investitori consapevoli dei rischi associati agli investimenti in piccole società e disposti ad effettuare investimenti a lungo termine. al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Smal Cap

L'indice MSCI World Small Cap riflette le performance delle azioni delle società a bassa capitalizzazione comprendendo 23 paesi Europei con mercati sviluppati. Per paesi Europei con mercati sviluppati si intendono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Con i suoi 4.271 costituenti l'indice in questione considera circa il 14% della capitalizzazione di ogni Paese corretta per il flottante.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

THREADNEEDLE (LUX) PAN EUROPEAN EQUITIES IE EUR

ISIN: LU0329573405

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla crescita del capitale investito. A tal proposito, il Comparto investirà, almeno i due terzi del proprio capitale in azioni emesse da società ad alta capitalizzazione con sede legale (ovvero che svolgono la parte principale della propria attività economica) in Europa e Regno Unito operanti principalmente nel settore finanziario, dei beni di consumo ciclici, dei beni industriali e della salute.

Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 75% del proprio capitale in azioni dello Spazio Economico Europeo (ad esclusione del Liechtenstein), ed ha pertanto i requisiti per essere riconosciuto come PEA (Plan d'Épargne en Actions) in Francia.

È consentito l'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, future, contratti per differenze e/o swap su strumenti finanziari negoziabili e valute) al fine di copertura contro i rischi di mercato e rischi di valuta nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento di capitale, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, consapevoli dell'esposizione nel mercato azionario europeo e dell'elevata volatilità a cui è esposto il valore dell'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento il Comparto farà riferimento al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

MSCI Europe Index

Il MSCI Europe Index è un indice creato per misurare la performance azionaria dei mercati sviluppati Europei. Si calcola considerando gli indici dei seguenti 15 mercati sviluppati Europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso

gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Management Luxembourg*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES IE EUR

ISIN: LU0329573587

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 20 agosto 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha lo scopo di accrescere il capitale investito. A tal proposito, il Comparto investirà, almeno due terzi del proprio capitale, in azioni di società a bassa capitalizzazione con sede legale (ovvero che svolgono la parte principale della propria attività economica) in Europa e Regno Unito operanti principalmente nel settore dei beni industriali, dei beni di consumo ciclici, delle materie prime, della finanza e della salute.

In particolare, il Comparto investirà in azioni di società di dimensioni inferiori rispetto alle maggiori 300 società comprese nell'indice FTSE World Europe.

Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 75% del proprio capitale in azioni dello Spazio Economico Europeo (ad esclusione del Liechtenstein), ed ha pertanto i requisiti per essere riconosciuto come PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia.

S'intendono consentiti gli investimenti in via residuale in altri strumenti finanziari quali strumenti a rendimento fisso, altri strumenti azionari e strumenti del mercato monetario.

È consentito l'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, future, contratti per differenze e/o swap su strumenti finanziari negoziabili e valute) al fine di copertura contro i rischi di mercato e rischi di valuta nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento di capitale, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, consapevoli dell'esposizione nel mercato azionario europeo e dell'elevata volatilità a cui è esposto il valore dell'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento il Comparto farà riferimento al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

Euromoney Smaller Europe Inc UK

L'Euromoney Smaller Europe Index è un indice rappresentativo dei titoli di società europee (comprese quelle del Regno Unito) a bassa capitalizzazione. E' un indice Total Return Net, cioè che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. Con i suoi 1.183 costituenti, rappresenta circa l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del

mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) UK EQUITIES IEH EUR HDG

ISIN: LU0713323227

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale investito. Il Comparto investirà, almeno i due terzi del proprio capitale in azioni emesse da società che hanno sede legale ovvero che svolgono la loro attività principalmente nel Regno Unito.

Il Comparto può inoltre investire in via residuale in altri strumenti finanziari quali strumenti a rendimento fisso, altri strumenti azionari e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 75% del proprio capitale in azioni dello Spazio Economico Europeo (ad esclusione del Liechtenstein), ed ha pertanto i requisiti per essere riconosciuto come PEA (Plan d'Épargne en Actions) in Francia.

È consentito l'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, future, contratti per differenze e/o swap su strumenti finanziari negoziabili e valute) al fine di copertura contro i rischi di mercato e rischi di valuta nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano all'apprezzamento di capitale, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, consapevoli dell'esposizione nel mercato azionario europeo e dell'elevata volatilità a cui è esposto il valore dell'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento il Comparto farà riferimento al parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) individuato dal seguente indice:

FTSE All-Shares

L'indice FTSE All-Share rappresenta la performance di tutte le società quotate nel principale mercato della Borsa di Londra (London Stock Exchange – LSE) e con i suoi 628 costituenti, cattura il 98% della capitalizzazione del mercato del Regno Unito. L'indice è considerato la misura migliore del mercato azionario londinese.

Limiti

Il Comparto, inoltre, non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopératives*.

THREADNEEDLE (LUX) US\$ HIGH INCOME BONDS IEH EUR

ISIN: LU0329574551

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del capitale mediante investimenti in titoli di debito denominati in USD.

Il Comparto investe due terzi delle proprie attività nette in titoli di debito classificati al di sotto dell'*Investment Grade*.

Sono ammessi investimenti in strumenti finanziari derivati con finalità di investimento, copertura ed efficiente gestione del Comparto. Gli strumenti ammessi sono interest rate future, interest rate option, interest rate swap, total/excess return swap e credit default swap.

Il Comparto è adatto ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo e disposti ad accettare un'alta volatilità del prezzo dei titoli. È consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

BoA Merrill Lynch US High Yield Constrained Il *BoA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index* contiene tutti i titoli dell'indice Merrill Lynch US High Yield ma con limite di esposizione del 2% per gli emittenti dei titoli. I titoli che compongono l'indice sono ponderati per la capitalizzazione a condizione che l'allocazione del singolo emittente non superi il 2%. Gli emittenti che superano tale limite riducono al 2% il valore nominale attraverso il metodo pro-rata, allo stesso modo il valore nominale delle obbligazioni sotto il limite del 2% aumenteranno sempre su base pro-rata. Nel caso in cui l'indice è composto da meno di 50 emittenti, saranno equamente ponderate ed il valore nominale di ciascuna esposizione sarà incrementato o diminuito su base pro-rata.

Limiti

Il Comparto non può investire in titoli non emessi negli USA oltre il 25% dei propri attivi netti e in titoli non denominati in USD oltre il 10% degli attivi netti.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa con-

tro parte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Management Luxembourg*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS ICVC

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Threadneedle Focus Investment Funds Icvc, società di investimento a capitale variabile di tipo aperto, costituita in base al diritto di Inghilterra e Galles. La Società è stata autorizzata dalla FCA ad operare come OICVM e quindi gode dei relativi diritti conferiti dalla Direttiva sugli Organismi di investimento collettivo in valori trasferibili (2009/65/CE, di seguito la "Direttiva OICVM"). Di conseguenza, ai fini del Regolamento FCA, la Società è assimilata a un OICVM.

La società di gestione è la Threadneedle Investment Services Limited, con sede legale a Londra al seguente indirizzo:

Cannon Place
78 Cannon Street
Londra

* * * * *

THREADNEEDLE FIF ICVC CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B3D8PZ13

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un rendimento positivo nel medio termine.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi da società e governi di tutto il mondo. Gli investimenti in tali strumenti può essere effettuata direttamente oppure mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Quest'ultimi possono accrescere il livello di rischio del Comparto.

Sono altresì ammessi investimenti in strumenti del mercato monetario ed in liquidità. Il Comparto può avvalersi di tecniche di vendita allo scoperto.

Il Comparto è appropriato ad investitori con un orizzonte temporale di investimento di medio periodo e disposti a non ritirare il proprio capitale prima dei 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso

gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Threadneedle Investment Funds Icvc, società di investimento a capitale variabile di tipo aperto, costituita in base al diritto di Inghilterra e Galles. La Società è stata autorizzata dalla FCA ad operare come OICVM e quindi gode dei relativi diritti conferiti dalla Direttiva sugli Organismi di investimento collettivo in valori trasferibili (2009/65/CE, di seguito la "Direttiva OICVM"). Di conseguenza, ai fini del Regolamento FCA, la Società è assimilata a un OICVM.

La società di gestione è la Threadneedle Investment Services Limited, con sede legale a Londra al seguente indirizzo:

Cannon Place
78 Cannon Street
Londra EC4N 6AG

* * * * *

THREADNEEDLE IF ICVC ASIA FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B0WH6H73

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale investito.

Almeno i due terzi del Comparto sono investiti in titoli azionari di società che effettuano la loro principale attività economica in Asia, ad eccezione del Giappone. Sono altresì ammessi investimenti in titoli azionari di società diverse da quelle sopra indicate.

Il Comparto è adatto ad investitori disposti ad effettuare investimenti nel mercato asiatico e che dispongono di un orizzonte di investimento di lungo periodo. Pertanto è consigliato non ritirare il capitale prima dei 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index

L'indice MSCI AC Asia Pacific include le società ad alta e media capitalizzazione di quattro dei cinque paesi sviluppati (è escluso il Giappone) e otto paesi emergenti dell'estremo oriente. Con i suoi 685 costituenti l'indice in questione considera circa l'85% della capitalizzazione dei mercati dei paesi considerati corretta per il

flottante. I mercati dei paesi sviluppati sono i seguenti: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. I mercati dei paesi emergenti sono i seguenti: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EMERGING MARKET BOND FUND CLASS 1 EUR

ISIN: GB00B760YK06

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 5 marzo 2007, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 23 novembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento nel tempo.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in titoli obbligazionari governativi e societari negoziati nei mercati emergenti. Sono altresì ammessi investimenti, in misura pari ad un terzo del patrimonio totale del Comparto, in altri titoli a reddito fisso emessi da Paesi diversi da quelli emergenti. Il Comparto può effettuare investimenti in strumenti finanziari derivati al fine di garantire la gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti utilizzati sono principalmente swap.

Il Comparto è indicato ad investitori consapevoli della volatilità dello stesso e disposti ad effettuare un investimento di lungo periodo. È consigliato un investimento di durata non inferiore a 7 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Emerging Market Bond Index Global

Il J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti. Esso prende in considerazione titoli emessi da emittenti governativi ed entità semigovernative di Paesi Emergenti.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi

presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN BOND FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B3T70242

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 marzo 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del capitale investito.

Il Comparto investe almeno i due terzi del patrimonio in titoli obbligazionari emessi da governi e società che svolgono la loro principale attività in Europa, inclusa l'Europa orientale. Le società sono selezionate indipendentemente dal settore in cui operano.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio periodo. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch Pan European Large Cap Index

Il Merrill Lynch Pan European Large Cap Index rappresenta la performance di strumenti finanziari relativi a società di larga capitalizzazione denominati in Euro e negoziati in mercati europei. I titoli presi in considerazione sono di tipo *Investment Grade* con scadenza ad un anno. L'indice è ribilanciato nell'ultimo giorno di calendario del mese.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza signi-

ficativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN CORPORATE BOND FUND CLASS 1 EUR

ISIN: GB00B3PR9107

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 ottobre 2002.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari caratterizzati da un rating creditizio elevato relativo a società con sede, o che svolgono la loro principale attività, in Europa. Le obbligazioni con rating più elevato sono caratterizzate da un basso profilo di rischio.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

iBoxx Euro Corporate Bond

L'indice iBoxx Euro Corporate Bond è strutturato in modo da riflettere le performance delle obbligazioni denominate in euro con rating *Investment Grade*. Le obbligazioni corporate incluse sono emesse da società pubbliche o private con sede in Europa. Il ribilanciamento dell'indice è mensile.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio in società con rating creditizio inferiore all' *Investment*. Il Comparto inoltre non può investire più del 25% del suo patrimonio in titoli con rating AAA espresso da Standard & Poor, o rating equivalente emesso da un'altra agenzia riconosciuta a livello internazionale.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.

- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B1XK5G42

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 maggio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale investito.

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli obbligazionari che pagano un elevato rendimento in Euro o Sterline inglesi, emesse da società in cui la società ha sede, o svolgono la loro principale attività, in Europa. I principali investimenti sono effettuati in Euro e Sterline. Sono altresì ammessi investimenti in altri titoli, quali strumenti del mercato monetario.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È consigliato non ritirare il proprio capitale prima dei 5 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Merrill Lynch European Currency High Yield (3%) Constrained Index

L'indice è stato progettato per replicare la performance di titoli obbligazionari societari denominati in Euro e Sterlina inglese con rating inferiore all'*Investment Grade*, negoziati nei mercati di tali valute ed emessi da società di tutto il mondo. La variante *Constrained* indica che l'esposizione verso un singolo emittente è limitata al 3%.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN SELECT FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB0030810138

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 ottobre 1986.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni di società con buone prospettive di crescita nell'Europa continentale o in società che vi svolgono una operatività significativa. Il Comparto può assumere significative posizioni in determinate società e Paesi che possono aumentare il livello di rischio dello stesso.

Il Comparto è indicato ad investitori che desiderano ottenere una performance positiva mediante investimenti in titoli azionari europei con un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. È pertanto consigliato non ritirare il proprio capitale prima di 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE World Europe ex UK

L'indice FTSE World Europe fa parte di una serie di indici progettati per aiutare gli investitori ad avere un *benchmark* di riferimento internazionale. L'indice comprende azioni ad alta capitalizzazione per l'85% e a media capitalizzazione per il 15% che comprendono 20 Paesi Europei sia con mercati sviluppati che con mercati emergenti. L'indice è derivato del FTSE Global Equity Index Series (GEIS), il quale comprende circa il 98% della capitalizzazione del mercato mondiale.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB0030810245

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 novembre 1997.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del capitale investito.

Il Comparto investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di piccole dimensioni situate nell'Europa continentale o in società che vi svolgo una operatività significativa. Dato che investe in società di piccole dimensioni, il Comparto selezionerà principalmente azioni di società di dimensioni inferiori rispetto alle maggiori 225 società comprese nell'indice FTSE World Europe (ex UK). Sono altresì ammessi investimenti in altri titoli quali strumenti del mercato monetario.

Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 75% del proprio capitale in azioni dello Spazio Economico Europeo (ad esclusione del Liechtenstein), ed ha pertanto i requisiti per essere riconosciuto come PEA (Plan d'Épargne en Actions) in Francia.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

Euromoney Smaller European Companies (Ex UK)

L'indice Euromoney Smaller European Companies comprende 1350 società con piccola e media capitalizzazione. Le società in questione sono quotate nei principali mercati sviluppati europei, ad eccezione del Regno Unito.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE IF ICVC GLOBAL BOND FUND CLASS 1 EUR

ISIN: GB00B3M84Q67

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 novembre 1997.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento totale.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti, almeno i due terzi del proprio capitale, in titoli obbligazionari emessi da società e governi di tutto il mondo.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto è indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio termine. Pertanto è consigliato un investimento di durata non inferiore a 3 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

JP Morgan Global Bond Index

L'indice *J.P. Morgan Global Bond Index* misura la performance e quantifica il rischio dei mercati internazionali delle obbligazioni a reddito fisso. L'indice considera il rendimento totale, il rendimento del capitale e degli interessi in ciascuno dei mercati e può essere riportato in 19 diverse valute. Considerando soltanto le emissioni disponibili agli investitori internazionali, l'indice riflette più realisticamente le performance del mercato globale. L'indice riflette le performance delle emissioni con un'alta frequenza di scambio.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi. Sono ammessi investimenti in mercati OTC a condizione che la controparte dell'operazione sia soggetta a vigilanza da parte di un'autorità competente.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC

L'OICR di seguito descritto è stato scelto tra quelli istituiti da Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC, società di investimento a capitale variabile di tipo aperto, costituita in base al diritto di Inghilterra e Galles. La Società è stata autorizzata dalla FCA ad operare come OICVM e quindi gode dei relativi diritti conferiti dalla Direttiva sugli Organismi di investimento collettivo in valori trasferibili (2009/65/CE, di seguito la "Direttiva OICVM"). Di conseguenza, ai fini del Regolamento FCA, la Società è assimilata a un OICVM.

La società di gestione è la Threadneedle Investment Services Limited, con sede legale a Londra al seguente indirizzo:

Cannon Place
78 Cannon Street
Londra EC4N 6AG

* * * * *

THREADNEEDLE SIF ICVC AMERICAN EXTENDED ALPHA FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B28CNC41

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 ottobre 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del valore del capitale investito.

Il Comparto investe i due terzi del patrimonio in società domiciliate, o che svolgono la loro principale attività, in Nord America. Tali investimenti possono essere realizzati direttamente o mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può avvalersi di tecniche di vendita allo scoperto.

Sono altresì ammessi investimenti in altri titoli azionari, strumenti del mercato monetario con finalità di copertura, depositi e liquidità.

Il Comparto è indicato ad investitori con un orizzonte temporale di investimento a lungo termine alla ricerca di una performance positiva. Al fine di realizzare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato non ritirare il capitale investito prima di 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500

Il S&P 500 Index è un indice di borsa basato sulla capitalizzazione azionaria di 500 grandi compagnie aventi azioni ordinarie quotate sul NYSE o sul NASDAQ. Le 500 Società sono individuate in base a diversi fattori tra cui le dimensioni del mercato, la liquidità e il settore di attività da un apposito team di S&P costituito da analisti ed economisti. Tale indice è progettato per essere un indicatore importante di titoli azionari statunitensi ed è pensato per riflettere le caratteristiche di rischio/rendimento. La versione Total Return dell'indice riflette gli effetti dei reinvestimenti dei dividendi.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Columbia Management Investment Advisers, LLC (Columbia)*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC CHINA OPPORTUNITIES FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B1PRWG29

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 marzo 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere la crescita del capitale investito nel lungo termine.

Il Comparto investe essenzialmente in azioni e titoli emessi da società domiciliate e/o aventi attività operative significative nella Repubblica popolare cinese. Tuttavia il Comparto può investire fino ad un terzo del suo pa-

trimonio in altri titoli azionari, strumenti derivati con finalità di copertura, strumenti del mercato monetario e liquidità.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI China

L'indice MSCI China rappresenta la performance delle azioni emesse da società cinesi ad alta e media capitalizzazione. Le azioni sono appartenenti ai segmenti H Shares (quotati alla borsa di Hong Kong), B Shares, Red Chip e P Chip (quotati nei mercati di Shanghai e Shenzei). I costituenti sono 140 e coprono circa l'85% dell'universo azionario cinese.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC GLOBAL EQUITY INCOME FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B1Z2NS66

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 giugno 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale.

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in titoli azionari emessi a livello internazionale. Sono altresì ammessi investimenti in misura pari ad un terzo del patrimonio del Comparto in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura, strumenti del mercato monetario, depositi e liquidità.

Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di investimento a lungo termine disposti ad investire nel mercato azionario globale. È consigliato non ritirare il capitale investito prima dei 10 anni.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI All Country World

L'indice *MSCI All Country World Index* rappresenta le performance dei mercati dei titoli azionari di paesi sviluppati e emergenti di tutto il mondo. A gennaio del 2009, l'indice era composto dei titoli azionari di 46 Stati

(23 Paesi sviluppati e 23 Paesi emergenti). La variante Net dell'indice presume il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B3B0F598

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 9 luglio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine.

I principali investimenti del Comparto riguardano titoli azionari di società di tutto il mondo. Tali investimenti possono essere realizzati direttamente o mediante l'esposizione in strumenti finanziari derivati. L'utilizzo di derivati ha finalità di copertura.

Il Comparto può avvalersi di tecniche di vendite allo scoperto.

Sono altresì ammessi investimenti in misura pari ad un terzo del patrimonio del Comparto in strumenti del mercato monetario, depositi e liquidità.

Il Comparto è indicato per investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo. È consigliato un investimento di durata non inferiore a 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI All Country World

L'indice *MSCI All Country World Index* rappresenta le performance dei mercati dei titoli azionari di paesi sviluppati e emergenti di tutto il mondo. A gennaio del 2009, l'indice era composto dei titoli azionari di 46 Stati (23 Paesi sviluppati e 23 Paesi emergenti). La variante Net dell'indice presume il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B132X339

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 maggio 2006.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione dell'importo investito.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in azioni di società situate, o che svolgono un'operatività significativa, in Europa e nel Regno Unito ed in grado di offrire un reddito superiore alla media.

Tuttavia il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo e disposti ad accettare importanti fluttuazioni di prezzo. È pertanto consigliato un investimento di almeno 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (*value weighted*) basato solo sui prezzi delle azioni (*price index*). L'indice è ribilanciato semestralmente.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte

- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC PAN EUROPEAN FOCUS FUND CLASS 2 EUR

ISIN: GB00B01HLJ59

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 luglio 2004.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione dell'importo investito.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in azioni di società con sede, o che svolgono un'operatività significativa, in Europa e nel Regno Unito.

Sono altresì ammessi investimenti in società situate in paesi differenti, tali da accrescere la volatilità del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo periodo e disposti ad accettare importanti fluttuazioni di prezzo. È pertanto consigliato un investimento di almeno 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

Il Comparto gestisce attivamente i suoi investimenti ed ha l'obiettivo di superare la performance dell'indice di riferimento. Nel far questo il Comparto prende in considerazione un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Index

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (*value weighted*) basato solo sui prezzi delle azioni (*price index*). L'indice è ribilanciato semestralmente.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

THREADNEEDLE SIF ICVC UK ABSOLUTE ALPHA FUND CLASS 2 EUR HDG

ISIN: GB00B53J8V53

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è di sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 ottobre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Scopo del Comparto è la realizzazione di un rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi, nonostante le mutevoli condizioni di mercato.

Il Comparto investirà, almeno due terzi del proprio capitale, in società nel Regno Unito o in società che vi svolgono una operatività significativa e, quando opportuno, in liquidità.

Il Comparto investe in azioni direttamente oppure tramite derivati.

Il Fondo può inoltre avvalersi di tecniche di vendita allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi) e della leva finanziaria (che aumenta l'effetto che un cambiamento del prezzo di un investimento ha sul valore del Fondo).

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori con un orizzonte di investimento lungo almeno 5 anni, che ricerchino un rendimento totale positivo, i quali siano preparati a sopportare ampie fluttuazioni di prezzo. In caso di incertezza dell'investitore quanto all'adeguatezza del Comparto al proprio profilo, si raccomanda di contattare un consulente finanziario.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire oltre il 10% dei propri attivi in quote di un singolo UCITS o altri UCI.

Il Fondo non può investire più del 10% degli attivi netti di ciascun Comparto in titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario dello stesso emittente (il limite si eleva al 20% nel caso gli emittenti siano dello stesso gruppo). Lo stesso, inoltre, non può investire più del 20% degli attivi netti di ciascun Comparto in depositi presso lo stesso emittente.

Altresì, il Fondo non può combinare depositi, strumenti del mercato monetario e derivati aventi la stessa controparte per una quota eccedente il 20% del totale degli attivi.

Riguardo l'esposizione in strumenti finanziari derivati, il Fondo non può eccedere il 10% del patrimonio netto nel caso in cui la controparte sia un'istituzione finanziaria e il 5% in tutti gli altri casi.

Il Comparto non può acquistare un ammontare di azioni con diritto di voto tali da esercitare un'influenza significativa nella gestione dell'emittente.

È vietato al Comparto acquistare:

- Oltre il 10% delle azioni senza diritto di voto dello stesso emittente
- Oltre il 15% dei titoli di debito emessi dalla stessa controparte
- Oltre il 10% degli strumenti del mercato monetario dello stesso emittente.
- Oltre il 25% delle attività/quote di un singolo UCITS/UCI in circolazione.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers LLP*.

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION

UBS (Irl) Investor Selection PLC è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita l'1 dicembre 2009 e autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale a operare come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n. 352/2011) e successive modifiche.

La società di gestione è UBS Fund Services (Ireland) Ltd, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

1 George's Quay Plaza,
George's Quay,
Dublin 2,

* * * * *

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION EQUITY OPPORTUNITY LONG SHORT FUND Q-PF ACC EUR

ISIN: IE00B841P542

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conservare e incrementare il capitale mantenendo una bassa correlazione con i rendimenti del mercato azionario.

A tal proposito, il Comparto adotta una strategia "*long-short equity*" volta a sfruttare le anomalie insite nelle quotazioni azionarie di società di tutto il mondo attraverso posizioni lunghe in azioni ritenute sottovalutate o interessanti e posizioni corte in azioni sopravvalutate o meno interessanti.

Il Comparto investe prevalentemente in strumenti derivati su azioni e indici azionari, negoziati fuori borsa e sui mercati regolamentati, quali futures, derivati su azioni, indici azionari e indici di volatilità, al fine di gestire la sua esposizione valutaria ed azionaria. La scelta degli strumenti derivati viene effettuata in base a fattori fondamentali, quantitativi e qualitativi, garantendo così al Comparto un'esposizione che varia in base alle condizioni del mercato.

In via ancillare il Comparto può investire direttamente in azioni, warrant, obbligazioni convertibili, Real Estate Investment Trusts ("REITs"), American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs").

Il Comparto è adatto per investitori che vogliono investire nel medio lungo periodo e sono disposti ad accettare fluttuazioni di capitale ed eventuali perdite. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC ed OICVM che sono domiciliati nei paesi dell'UE. Inoltre, il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in fondi di investimento immobiliare (REITs).

Il Comparto può investire non oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti negli emittenti in cui il Comparto investe oltre il 5%, sia inferiore al 40%.

Un Comparto non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi effettuati presso lo stesso istituto di credito.

Il rischio di esposizione del Comparto a una controparte di un derivato OTC non può superare il 5% del patrimonio netto.

Fermo restando quanto esposto sopra, una combinazione di due o più degli strumenti seguenti riconducibili allo stesso organismo non può superare il 20% del patrimonio netto:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni al rischio di controparte derivanti da operazioni in derivati OTC.

Riguardo agli investimenti in altri OIC, il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto; più in

generale, gli investimenti in un organismo non OICVM non possono complessivamente superare il 30% del patrimonio netto.

Infine, il Comparto non può acquisire più del:

- 10% delle azioni senza diritto di voto di un singolo organismo emittente;
- 10% dei titoli di debito di un singolo organismo emittente;
- 25% delle quote di un singolo OIC;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di un singolo organismo emittente.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *KPMG*.

UBS (LUX) BOND FUND

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Bond Fund, istituito come fondo di investimento di tipo aperto sprovvisto di uno statuto giuridicamente indipendente, sotto forma di fondo di investimento collettivo ("fonds commun de placement", FCP), ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 30 marzo 1988, adattata ad aprile 2005 per risultare conforme alla Parte I della Legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 in materia di organismi d'investimento collettivo.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) BOND FUND CONVERT EUROPE Q ACC EUR

ISIN: LU0358408184

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi degli attivi in obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant – linked emesse da società con sede legale nell'Eurozona. Inoltre, fino ad un terzo il portafoglio può essere investito in strumenti del mercato monetario. Al fine di migliorare l'efficienza di gestione del portafoglio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati. Le obbligazioni convertibili abbinano il potenziale apprezzamento delle azioni alle caratteristiche difensive delle obbligazioni. Il Comparto mira a sfruttare appieno le caratteristiche di rischio/rendimento dei mercati delle obbligazioni convertibili dell'eurozona.

Il Comparto è adatto ad investitori consapevoli di allocare le risorse in un portafoglio diversificato di obbligazioni convertibili e che mirano a trarre un profitto dall'andamento del mercato mobiliare europeo senza rinunciare alla sicurezza dell'investimento offerta dalle obbligazioni convertibili attraverso il *bond floor*.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) BOND FUND EUR Q ACC EUR

ISIN: LU0358407707

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 06 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni governative e corporate, denominate in euro, relative ad emittenti con un elevato merito di credito (*Investment Grade*). Almeno il 65% del patrimonio netto è costantemente investito in titoli di debito in euro, emessi da organizzazioni internazionali o sovranazionali, del settore pubblico o privati, con sede legale in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto può investire fino ad un terzo del proprio patrimonio in titoli e diritti di credito denominati in una valuta diversa dall'euro. Fino al 25% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli convertibili, scambiabili e obbligazioni convertibili. Nell'ambito della gestione patrimoniale efficiente, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di euro-obbligazioni a rendimento superiore con rating inferiore. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd, London*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) BOND FUND EURO HIGH YIELD Q ACC EUR

ISIN: LU0358408267

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi degli attivi in strumenti obbligazionari e titoli di debito ad alto rendimento (*high yield*) denominati in Euro ovvero con un'opzione su euro. Gli emittenti dei titoli inseriti nel portafoglio hanno un rating compreso tra la classe CCC e BB+ (Standard & Poor's), un rating simile proveniente da un'altra agenzia di rating oppure con giudizio di rating comparabile assegnato da UBS. In altri termini, il Comparto investe in obbligazioni societarie *non investment grade*. Le obbligazioni ad alto rendimento consentono la realizzazione di proventi oltre la media accompagnati da una maggiore esposizione al rischio di insolvenza dell'emittente *non investment grade* rispetto ad emittenti con giudizio di rating in prima classe.

Gli attivi sono denominati in Euro ovvero nelle valute dei paesi che parteciperanno all'Unione Monetaria Europea. Gli strumenti obbligazionari e i titoli di debito includono obbligazioni, note strutturate, *Asset Backed Securities* e strumenti obbligazioni garantiti e non garantiti a tasso fisso/variabile. Le obbligazioni sono molto sensibili alle fluttuazioni dei tassi d'interesse e ciò implica una variazione dei prezzi.

Il Comparto può investire in strumenti di capitale; gli strumenti di *equity* posseduti devono essere disinvestiti entro e non oltre i 12 mesi dall'acquisto. Al fine di migliorare l'efficienza di gestione e di copertura dei rischi il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare la propria liquidità in un portafoglio altamente diversificato di strumenti obbligazionari ad alto rendimento di emittenti a basso rischio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% in strumenti obbligazionari e titoli di debito di emittenti con rating inferiore alla classe CCC o assimilabile per le agenzie di rating diverse da S&P. Inoltre, lo stesso può investire fino ad un terzo del portafoglio degli attivi in strumenti obbligazionari e titoli di debito denominato in una valuta diversa rispetto all'Euro e dei paesi che a tendere adotteranno la stessa.

Inoltre, il portafoglio può essere costituito fino ad un terzo in strumenti del mercato monetario e fino al 25% di obbligazioni warrant-linked, obbligazioni convertibili e exchangeable. Il limite si riduce al 10% degli attivi nel caso di investimenti in azioni, diritti azionari e warrant.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) BOND FUND FULL CYCLE ASIAN BOND (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0464251973

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni emesse da organizzazioni internazionali e sovranazionali, enti pubblici e semi-pubblici, e società che hanno sede legale o che esercitano la loro principale attività commerciale in Asia (escluso il Giappone).

Gli investimenti sono effettuati mediante una selezione attenta di emittenti con vario merito creditizio, di vari settori e paesi e di titoli con scadenze e valute differenti, al fine di sfruttare interessanti opportunità di guadagno, mantenendo al contempo sotto controllo il livello di rischio.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (inclusi opzioni, forward, future e swap) al fine di copertura dai potenziali rischi di mercato nonché al fine di ottenere un'efficiente gestione di portafoglio e di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il Comparto è rivolto a investitori che desiderano investire in un portafoglio obbligazionario ampiamente diversificato negoziato in Asia (escluso il Giappone) che mirano alla crescita del valore dell'investimento in tutte le fasi di ciclo economico. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating inferiore a CCC o con un rating equivalente.

Il Comparto può investire, entro il limite del 20% degli attivi netti, in strumenti di debito e/o di capitale di un singolo emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi di investimento. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd, Singapore.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) BOND SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Bond SICAV, che è un fondo di investimento aperto costituito sotto la forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV) autogestito ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 in materia di organismi d'investimento collettivo.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:
33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) BOND SICAV CONVERT GLOBAL Q ACC EUR

ISIN: LU0358423738

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno due terzi dei attivi in obbligazioni convertibili, scambiabili e con opzione di sottoscrizione e titoli di debito assimilati in tutto il mondo e fino ad un terzo degli stessi in obbligazioni convertibili e simili se emessi da paesi emergenti ovvero da società che emettono tali strumenti con un rischio di credito legato al merito creditizio dei paesi emergenti. In particolare, sono considerati paesi emergenti quelli inclusi nell'indice *International Finance Corporation Composit*, nell'indice *MSCI Emerging Markets* così come altri paesi che presentano uno stadio di sviluppo comparabile oppure paesi il cui mercato è di recente costituzione. Al fine di copertura dei rischi con particolare riguardo al rischio di cambio il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Inoltre il Comparto può investire fino ad un terzo degli attivi in strumenti del mercato monetario

Il Comparto si rivolge ad investitori che mirano al conseguimento di un profitto in relazione all'andamento dei mercati mondiali conservando un certo livello di sicurezza e sono consapevoli del rischio connesso con l'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 5% del proprio patrimonio in fondi comuni d'investimento che rientrano nella categoria "offshore non eleggibili" (secondo la classificazione del diritto britannico).

Gli investimenti effettuati dal Comparto in una valuta diversa dall'Euro, se non coperti, non possono superare il 20% del valore del patrimonio netto.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UBS AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.*

UBS (LUX) BOND SICAV CURRENCY DIVERSIFIER (USD) Q ACC EUR

ISIN: LU0718864688

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 13 dicembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in strumenti del mercato monetario, titoli di debito a breve e medio termine e strumenti assimilati. Questi strumenti sono perlopiù nella valuta dei paesi sviluppati con una buona qualità del credito (*investment grade*).

Il Comparto può investire il 100% dei propri attivi in obbligazioni governative ovvero obbligazioni emesse da società con una buona qualità del credito se rappresentano delle opportunità di investimento valide. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di ottimizzare l'efficienza di gestione del portafoglio.

La valuta di riferimento del Comparto è il dollaro e il rischio di cambio con altre valute non è coperto; dunque, ci si aspetta che il valore per azione del Comparto sia sensibile all'andamento delle valute diversa da quella di riferimento nel quale il portafoglio investe. Oltre al rischio di cambio, il portafoglio è soggetto al rischio di variazioni del livello di tassi di interesse, variazione dei fattori economici (come ad esempio impiego, inflazione, debito pubblico e così via) e alle fluttuazioni di mercato.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano allocare le proprie risorse in un portafoglio composto da titoli di debito in valuta nel breve periodo e sono consapevoli dei rischi connessi al tipo di investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UK Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.*

UBS (LUX) BOND SICAV GLOBAL DYNAMIC (USD) Q ACC EUR HDH

ISIN: LU1240774601

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 05 agosto 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare rendimenti interessanti investendo principalmente in obbligazioni e valute di tutto il mondo.

Gli investimenti effettuati dal Comparto riguardano titoli a reddito fisso (incluse le obbligazioni governative), senza alcuna restrizione geografica o di settore economico. S'intendono consentiti gli investimenti in obbligazioni emesse da paesi dei mercati emergenti, in obbligazioni convertibili e in ABS, MBS e CDO.

Almeno il 50% del patrimonio totale è investito in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario con un rating *investment-grade*. Inoltre il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in liquidità o altri titoli facilmente convertibili in liquidità.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio e di investimento.

Il Comparto è adatto ad investitori che desiderano partecipare alla crescita potenziale dei mercati globali, allocando le proprie risorse in un portafoglio di titoli a reddito fisso in un orizzonte di lungo periodo. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in ABS, MBS e CDO sono possibili entro il 35% del patrimonio netto del Comparto. Inoltre, il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni *high-yield* e obbligazioni emesse da società dei paesi emergenti.

Sono consentiti investimenti in obbligazioni convertibili, scambiabili e con *warrant*, in fino al 25% del patrimonio netto. Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UK Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.*

UBS (LUX) BOND SICAV SHORT DURATION HIGH YIELD Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0577855512

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 gennaio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi degli attivi in obbligazioni emesse da società con merito creditizio compreso tra BBB+ e CCC, secondo la classificazione di Standard and Poors' ovvero con merito creditizio comparabile rilasciato da altre agenzie di rating (società *non investment grade*). Almeno il 50% delle obbligazioni incluse nel portafoglio sono denominate in USD. La duration media del portafoglio non può superare i 3 anni. Il Comparto è consigliato a soggetti che vogliono investire in un portafoglio diversificato di obbligazioni *non investment grade* ad alto rendimento; gli investitori sono, altresì, consapevoli del rischio superiore rispetto ad un portafoglio composto di titoli *investment grade*.

Inoltre il Comparto può investire fino ad un terzo degli attivi in strumenti del mercato monetario

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in valute estere non coperte e fino al 25% in obbligazioni convertibili o strumenti assimilabili.

Gli investimenti in strumenti di capitale non possono superare il 10% e devono essere disinvestiti entro 12 mesi dall'acquisizione.

Non sono possibili investimenti in MBS (*mortgage backed security*), CMBS (*commercial mortgage backed security*), ABS (*asset backed security*) americani e CDO (*credit default option*).

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a UBS (Lux) Global Asset Management, UK Ltd.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.

UBS (LUX) BOND SICAV SHORT TERM EUR CORPORATES Q ACC EUR

ISIN: LU0396349457

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del portafoglio degli attivi in obbligazioni di società *Investment Grade* (buon merito creditizio), principalmente denominate in Euro, con scadenza o durata residua superiore a 3 anni. La duration complessiva del portafoglio non può superare i 3 anni; pertanto, il portafoglio è continuamente monitorato e adattato in funzione dell'andamento del mercato. Le obbligazioni sono molto sensibili all'evoluzione dei tassi d'interesse, di conseguenza il portafoglio presenta una moderata volatilità al variare dei tassi d'interesse. Al fine di migliorare l'efficienza della gestione del portafoglio e di copertura dei rischi, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può inoltre investire fino ad un terzo degli attivi netti in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto è consigliato ad investitori che desiderano allocare la propria liquidità, in un orizzonte temporale di breve periodo, in un portafoglio adattato con continuità in relazione all'andamento del mercato.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% in azioni, diritti azionari ovvero note strutturate. Analogo limite, vige per gli investimenti in strumenti obbligazionari emessi in una valuta diversa dall'Euro.

Nel caso di investimenti in titoli azionari, questi devono essere disinvestiti entro 12 mesi dall'acquisizione.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UBS AG*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.*

UBS (LUX) BOND SICAV USD CORPORATES Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0848113352

Il Comparto è di tipo Obbligazionari dollaro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 dicembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in dollari USA di emittenti con un elevato merito di credito. Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in titoli e crediti emessi da società con merito creditizio compreso tra AAA e BBB-, secondo la classificazione di Standard and Poors, o con rating simile assegnato da un'agenzia riconosciuta.

A scopo di copertura del rischio di cambio, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore alla classe BBB- o assimilabile per le agenzie di rating diverse da S&P. Inoltre il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli convertibili, scambiabili e obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in strumenti finanziari di capitale, azioni e simili. Occorre specificare che, i titoli azionari e assimilati detenuti, devono essere disinvestiti entro i 12 mesi dall'acquisto.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (Americas) Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

UBS (LUX) BOND SICAV USD HIGH YIELD Q ACC EUR HDG

ISIN: LU1004768518

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 22 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del portafoglio degli attivi in strumenti finanziari obbligazionari emessi in USD da società con merito creditizio compreso tra BB+ e CCC secondo la classificazione di Standard and Poor's ovvero giudizi sul merito creditizio comparabili se provenienti da altre agenzie di rating o dalla SICAV (*non investment grade*). Tali strumenti

se da un lato offrono prospettive più elevati di rendimento dall'altro espongono il portafoglio ad un maggior rischio in termini di solvibilità dell'emittente.

Il Comparto può effettuare investimenti fino ad un terzo degli attivi in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto è consigliabile a soggetti che desiderano allocare le risorse in un portafoglio largamente diversificato di obbligazioni di emittenti *non investment grade* ad alto rendimento, consapevoli del rischio connesso. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità

(*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%

Limiti

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore alla classe CCC o assimilabile per le agenzie di rating diverse da S&P. Inoltre il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli convertibili, scambiabili e obbligazioni convertibili.

Il Comparto può investire fino al 10% degli attivi in strumenti finanziari di capitale, azioni e simili. Occorre specificare che, i titoli azionari e assimilati detenuti, devono essere disinvestiti entro i 12 mesi dall'acquisto.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, Americas Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.*

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Emerging Economies Fund, che è un Fondo di Investimento Aperto costituito sotto la forma di Società d'Investimento a Capitale Variabile (SICAV) autogestito ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 in materia di organismi d'investimento collettivo.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,

L-1855 Luxembourg

* * * * *

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND GLOBAL SHORT TERM Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0633997878

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità altre valute.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 15 luglio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è realizzare un rendimento positivo attraverso l'esposizione diversificata in valute locali. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni globali a breve termine e strumenti del mercato monetario. Una componente essenziale della strategia è di investire in obbligazioni a tasso fisso o variabile e buoni del tesoro, nella valuta del mercato di acquisizione, emessi da paesi emergenti. Il Comparto può effettuare investimenti in valuta diversa dall'euro. Sia per fini di copertura che di investimento il Comparto può acquistare strumenti finanziari derivati.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio con scadenza dei titoli in un orizzonte temporale inferiore all'anno. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 2 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and*

Reward Indicator – SRRl).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant, azioni e titoli azionari.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Fondo non può investire in titoli la cui successiva vendita, a causa di vincoli contrattuali, è soggetta a restrizioni.

Non è concesso al Fondo acquistare azioni con diritto di voto che consentano alla Società di gestione di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente con altri fondi di investimento gestiti.

Gli investimenti del Fondo sono soggetti ai seguenti limiti:

- 10% dei diritti di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente;
- 25% delle quote di un singolo OICVM o OIC.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (Americas) Inc, Chicago*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) EQUITY FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) UBS (Lux) Equity Fund. La società è registrata nel Granducato del Lussemburgo come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

La società di gestione è UBS Fund Management S.A con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

33A avenue J.F. Kennedy,

L-1855 Lussemburgo

* * * * *

UBS (LUX) EQUITY FUND ASIAN CONSUMPTION (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0979659603

Il Comparto è di tipo Azionari beni di consumo.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 7 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di aziende con sede legale in Asia (ad eccezione del Giappone) le cui prestazioni dipendono dalla crescita del consumo nella regione. Gli investimenti riguardano principalmente titoli azionari di varie aziende e di vari settori al fine di sfruttare tutte le opportunità di rendimento mantenendo il livello di rischio sotto controllo.

Questo Comparto effettua i suoi principali investimenti in azioni ordinarie e privilegiate, warrant su valori mobiliari ed altri titoli di capitale di aziende impegnate in attività commerciali di fornitura di beni e servizi ai consumatori asiatici. Sono altresì effettuati investimenti in aziende asiatiche che operano a livello globale tramite franchising.

Sono consentiti investimenti in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A

cinesi sono azioni, di tipo A, di società con sede nella Cina continentale, denominate in Renmbinbi e negoziate in borse cinesi come Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange.

Il Comparto può effettuare investimenti in futures, swap, forward ed opzioni su valute al fine di coprire, almeno in parte, il rischio di cambio.

Il Comparto è adatto agli investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di società aventi sede, o che svolgono gran parte della propria attività, in Asia. In relazione agli obiettivi del Comparto è consigliato un investimento di durata non inferiore ai 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY FUND CENTRAL EUROPE Q ACC EUR

ISIN: LU0400049630

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita il 1 dicembre 2009, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 6 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente nei mercati azionari di Ungheria, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia e Slovenia, nonché in altri mercati dell'Europa centrale e orientale, in via accessoria. Questi mercati devono essere regolamentati, riconosciuti e aperti al pubblico e devono operare in conformità con i regolamenti. Inoltre, il comparto è autorizzato a investire nei paesi dell'Europa occidentale.

A causa dei cambiamenti politici ed economici in atto, gli investimenti in alcuni paesi dell'Europa centrale e orientale possono essere influenzati da incertezze giuridiche (ad esempio, i diritti di proprietà non risolti) o da altri fattori concomitanti. A questo proposito, va anche ricordato che lo sviluppo positivo non può essere identico in tutte le fasi o paesi, e gli effetti dei cambiamenti politici risultanti possono portare oscillazioni dei valori di borsa dei titoli interessati. Inoltre, questi mercati presentano generalmente bassa capitalizzazione e tendono ad essere volatili e illiquidi.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del

portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di importanti società dell'Europa centrale e disposti ad accettare i rischi insiti in azioni in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY FUND EURO COUNTRIES OPPORTUNITY Q ACC EUR

ISIN: LU0401310437

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottimizzare gli investimenti tramite l'acquisto di azioni di società europee. Il 70% del portafoglio del Comparto è composto da titoli di grandi società, integrato strategicamente da imprese con media e piccola capitalizzazione, domiciliate o attive principalmente da paesi dell'Unione Monetaria Europea, che hanno quindi l'euro come moneta nazionale. Il Comparto investe in azioni accuratamente selezionate di aziende con sede in paesi e settori differenti, ove ci sia l'opportunità di sfruttare possibili redditività, mantenendo il controllo sul livello di rischio. Il Comparto è autorizzato a utilizzare futures su indici per aumentare o ridurre l'esposizione di mercato.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio costituito da azioni di società europee e sono disposti ad accettare i rischi inerenti a tali azioni. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd, London*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

UBS (LUX) EQUITY FUND EUROPEAN OPPORTUNITY Q ACC EUR

ISIN: LU0358043668

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottimizzare gli investimenti tramite l'acquisto di azioni di società europee. Il 75% del patrimonio netto del Comparto è composto da titoli di grandi società, integrato strategicamente da imprese con media e piccola capitalizzazione, domiciliate o attive principalmente nell'Unione europea, in Islanda e in Norvegia. Il Comparto è autorizzato a utilizzare futures su indici per aumentare o ridurre l'esposizione di mercato.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio a gestione attiva di azioni di società europee e che sono disposti ad accettare i rischi inerenti nelle azioni. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd, London*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

UBS (LUX) EQUITY FUND GLOBAL MULTI TECH (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0979667374

Il Comparto è di tipo Azionari informatica.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 6 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe a livello globale in titoli azionari di società che traggono benefici dallo sviluppo, trasformazione e distribuzione di prodotti tecnologici. Con il termine prodotti tecnologici si fa riferimento a dispositivi elettronici, programmi applicativi quali hardware e software ma anche telecomunicazioni, biotecnologie, tecnologie mediche e tecnologie ambientali.

Il Comparto seleziona accuratamente i propri investimenti al fine di ottenere importanti opportunità di rendimento mantenendo il rischio sotto controllo.

Il Comparto effettua investimenti in strumenti finanziari derivati, quali forward, futures e swap, con finalità di copertura.

Il Comparto è indicato ad investitori che mirano ad effettuare investimenti a lungo termine in azioni di società operanti nel settore della tecnologia. È pertanto consigliato, al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto, un investimento di durata di circa 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la

controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *UBS Global Asset Management, Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY FUND GLOBAL SUSTAINABLE INNOVATORS Q ACC EUR

ISIN: LU0358044047

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha come obiettivo l'ottimizzazione del reddito tramite l'acquisto di azioni di società con bassa capitalizzazione di mercato.

Il 70% del portafoglio del Comparto è composto da titoli di piccole e medie imprese, i cui prodotti e servizi contribuiscono allo sviluppo sostenibile. La selezione delle aziende e degli emittenti in questione prevede di considerare non solo i tradizionali fattori finanziari, ma anche ecologici, sociali ed etici ("investimenti socialmente responsabili" - SRI), tenendo conto della strategia aziendale, innovazione, corporate governance e gli interessi dei vari beneficiari gruppi, tra gli altri fattori.

La selezione degli investimenti predilige le piccole e medie imprese i cui prodotti e servizi si distinguono per la loro particolarmente elevata utilità ecologica o sociale (principalmente nei settori dell'efficienza energetica, l'energia pulita, scarse risorse, rifiuti, acqua, l'istruzione nei prodotti alimentari sostenibili e l'agricoltura e la demografia).

Il Comparto investe in azioni accuratamente selezionate di aziende con sede in paesi e settori differenti, ove ci sia l'opportunità di sfruttare possibili redditività, mantenendo il controllo sul livello di rischio.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio globale ampiamente diversificato di azioni di vari settori e disposti ad accettare i rischi insiti nelle azioni. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management, Basel and Zurich*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers Société Coopérative*.

UBS (LUX) EQUITY FUND MID CAPS EUROPE Q ACC EUR

ISIN: LU0403310344

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società a media capitalizzazione domiciliate in un paese europeo, che dimostrano un elevato livello di flessibilità e innovazione.

Il Comparto investe principalmente in società di medie dimensioni con sede in un paese o in una regione geografica europea o che sono prevalentemente attivi in Europa. Il portafoglio degli investimenti comprende tutte le società europee con una capitalizzazione di mercato compresa tra 1 miliardo e 20 miliardi di franchi svizzeri (o l'equivalente in altra valuta), al momento dell'investimento.

Il Gestore seleziona i titoli azionari delle diverse società di vari Paesi e segmenti di mercato, al fine di sfruttare opportunità di investimento appetibili in relazione al livello di rischio. La selezione è effettuata sulla base dell'analisi fondamentale.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di società europee di medie dimensioni e disposti ad accettare i rischi insiti in questa tipologia di investimento in un orizzonte temporale non inferiore a 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Il Fondo non può investire in singole tipologie di strumenti finanziari di uno stesso emittente oltre i seguenti limiti:

- 10% di azioni senza diritto di voto;
- 10% di titoli di debito,
- 10% di strumenti del mercato monetario;
- 25% di unità di UCITS o UCI.

Sono altresì vietate le operazioni di acquisto di metalli preziosi o relativi certificati.

Gli investimenti in strumenti derivati sono ammessi alle seguenti condizioni: il loro utilizzo è coerente con la politica di gestione di ogni Comparto; i titoli sottostanti sono tassi di interesse, tassi di cambio o valute; la controparte delle transazioni è sottoposta a vigilanza prudenziale.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management Basel and Zurich*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono attualmente scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Equity SICAV, che è un fondo di investimento aperto costituito sotto la forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV) istituito secondo la Parte I della Legge Lussemburghese del 2010.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) EQUITY SICAV EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND Q ACC EUR HDG

ISIN: LU1081988344

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 01 agosto 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto consiste nel generare un reddito positivo tramite l'acquisto di azioni di società in economie emergenti.

Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e altre quote di capitale di società aventi sede, o principalmente attive, nei mercati emergenti. Il Comparto combina azioni di diverse società provenienti da paesi e settori differenti, con l'obiettivo di sfruttare le opportunità di rendimento mantenendo un profilo di rischio costante.

Poiché il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio o parte di esso possono essere coperte nei confronti della valuta di riferimento del Comparto ai fini della riduzione del rischio di cambio connesso.

Sono consentiti gli investimenti in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni, di tipo A, di società con sede nella Cina continentale, denominate in Renminbi, e negoziate in borse cinesi come Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange.

Il Comparto investe in molte valute estere grazie al suo orientamento regionale, in modo da ridurre i rischi di cambio, il portafoglio o parti di esso possono essere coperte con strumenti finanziari derivati nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.

Il Comparto si rivolge a investitori che desiderano investire in un portafoglio azionario diversificato, disposto a sopportare una volatilità alta. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management, Basel and Zurich*.
Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV EMERGING MARKETS SUSTAINABLE (USD) Q ACC EUR

ISIN: LU0979885364

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 novembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investirà, almeno due terzi in azioni e altre quote di capitale di società che hanno la loro sede legale o la maggior parte della loro attività economica nei mercati emergenti.

Il Comparto investe, almeno il 70 % del proprio patrimonio, nelle imprese che hanno una struttura innovativa di prodotti e servizi. Gli investimenti sono selezionati attraverso la combinazione di rendimenti finanziari potenzialmente elevati e di prestazioni ecologiche e sociali allo scopo di contribuire allo sviluppo sostenibile dei mercati emergenti.

I mercati emergenti spesso comportano l'esposizione a maggiore rischio politico che si traduce in un maggior rischio paese riflesso in un rating di qualità peggiore, per questo motivo la selezione delle attività viene effettuata da un team SRI specialista presso UBS Global Asset Management.

Sono consentiti gli investimenti in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni A di società con sede nella Cina continentale, denominate in Renminbi, e negoziate in borse cinesi come Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange.

Poiché il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio o parte di esso possono essere coperte nei confronti della valuta di riferimento del Comparto ai fini della riduzione del rischio di cambio connesso.

Il Comparto è adatto ad investitori privati e istituzionali che vogliono allocare le proprie risorse in un portafoglio largamente diversificato e sono consapevoli del rischio connesso all'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il profilo di rischio, che caratterizza il Comparto alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

UBS (LUX) EQUITY SICAV EUROPEAN OPPORTUNITY UNCONSTRAINED Q ACC EUR

ISIN: LU0848002365

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita dal 5 aprile 2013, tuttavia l'operatività della classe del Comparto data il 5 aprile 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe prevalentemente in azioni di società europee, che hanno sede legale o esercitano la loro attività commerciale prevalentemente in Europa. Si tratta perlopiù di società a larga capitalizzazione, tuttavia non sono escluse le società a bassa o media capitalizzazione.

La scelta degli investimenti avviene attraverso l'analisi fondamentale di rischio e rendimento potenziale.

Il Comparto è autorizzato ad utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa, quali opzioni e futures su azioni o derivati OTC, al fine di costruire esposizioni lunghe di capitale ed esposizioni azionarie brevi.

Il Comparto è adatto ad investitori privati e istituzionali che vogliono allocare le proprie risorse in un portafoglio largamente diversificato e sono consapevoli del rischio connesso all'investimento.

Il Comparto non deve impegnarsi in vendite allo scoperto di titoli azionari.

È pertanto consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

L'esposizione in strumenti finanziari derivati può oscillare tra l'80% e il 120% degli attivi netti; in particolare le posizioni lunghe hanno un limite massimo di 150% degli attivi netti, mentre le posizioni corte hanno il limite di 50% degli attivi netti.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

UBS (LUX) EQUITY SICAV GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0848007240

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di effettuare investimenti in società che offrono dividendi elevati e stabili. Il Comparto investe almeno i due terzi del proprio patrimonio a livello globale in azioni di società di piccola, media e grande capitalizzazione. Tali investimenti sono effettuati in mercati sviluppati ed emergenti. Gli investimenti in mercati emergenti, o in società a bassa capitalizzazione, sono generalmente caratterizzati da un andamento più volatile rispetto agli investimenti effettuati in altri Paesi, o in società con capitalizzazione medio-alta. Gli investimenti sono accuratamente selezionati al fine di ottenere importanti opportunità di rendimento mantenendo il rischio sotto controllo. Il Comparto effettua investimenti in strumenti finanziari derivati, quali forward, futures e swap, con finalità di copertura.

Poiché il Comparto investe in numerose valute estere, il portafoglio o parte di esso possono essere coperte nei confronti della valuta di riferimento del Comparto ai fini della riduzione del rischio di cambio connesso.

Sono consentiti gli investimenti in Azioni A cinesi attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Le Azioni A cinesi sono azioni, di tipo A, di società con sede nella Cina continentale, denominate in Renmbinbi, e negoziate in borse cinesi come Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange.

La valuta in cui il Comparto investe può subire diverse oscillazioni, generando conseguenze negative sul reddito. Per questo motivo il Comparto è indicato ad investitori propensi al rischio disposti ad effettuare investimenti a lungo termine.

Al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliato un investimento di almeno 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV GLOBAL OPPORTUNITY UNCONSTRAINED (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU1294558538

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 29 settembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è effettuare investimenti a livello globale, inclusi i mercati emergenti, in azioni di società ad alta capitalizzazione integrate su base strategica con azioni di società a bassa e media capitalizzazione. Gli investimenti sono accuratamente selezionati al fine di ottenere importanti opportunità di rendimento mantenendo un adeguato livello di rischio.

Il Comparto effettua investimenti in strumenti finanziari derivati, quali opzioni, futures e swap, con finalità di

copertura.

Il Comparto risulta essere indicato a investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di almeno 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management (UK) Ltd., London*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV US TOTAL YIELD (USD) Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0979667457

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è effettuare investimenti in società con rendimenti totali stabili e superiori alla media. I rendimenti totali sono dati dalla somma dei dividendi pagati ed eventuali utili societari corrisposti sotto forma di riacquisto di azioni.

Il Comparto investe il proprio patrimonio principalmente in azioni i società aventi sede, o che svolgono la loro principale attività, negli Stati Uniti. Gli investimenti sono accuratamente selezionati al fine di ottenere importanti opportunità di rendimento mantenendo il rischio sotto controllo. Il Comparto effettua investimenti in strumenti finanziari derivati, quali forward, futures e swap, con finalità di copertura.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato per investitori alla ricerca di una performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di almeno 10 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management Americas Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV USA GROWTH Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0508198768

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è stata istituita dal 6 maggio 2010, tuttavia l'operatività della classe del Comparto è iniziata il 6 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe almeno i due terzi del portafoglio di attivi in azioni e strumenti finanziari di capitale di società che hanno sede legale negli USA, società che svolgono la loro attività commerciale principalmente negli USA oppure holding che investono in società che hanno sede legale negli USA.

Il processo di investimento è basato sull'approccio "*growth style*"; in altri termini, gli investimenti sono diretti in larga parte verso società che sono in espansione su vari settori e che possono dimostrare una potenziale crescita del profitto oltre la media.

Inoltre, il Comparto può anche investire in titoli azionari di società con requisiti diversi da quelli elencati.

Il Comparto è adatto ad investitori che mirano al conseguimento di un rendimento attraverso l'allocazione delle risorse in un portafoglio diversificato di azioni di società americane e sono consapevoli del rischio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo

emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, Americas Inc.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

UBS (LUX) EQUITY SICAV WESTERN WINNERS Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0920823183

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe principalmente in azioni e altri strumenti finanziari di capitale di società dei paesi industrializzati in tutto il mondo. La selezione delle imprese si basa sulla potenziale crescita e sviluppo delle nazioni di appartenenza. Le società operano principalmente nel settore finanziario, energetico, della salute, dei beni di consumo ciclici e dei beni industriali.

Dato che i titoli possono essere denominati in diverse valute, il Comparto copre l'esposizione al rischio di cambio attraverso posizioni lunghe/corte in strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è consigliabile ad investitori orientati alla crescita del capitale nel tempo ed è consapevole dei rischi connessi all'investimento nonché ad accettare un'elevata volatilità del valore di portafoglio.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, (UK) Ltd.*

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers S.C.*

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Key Selection SICAV, che è un fondo

di investimento aperto costituito sotto la forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV) istituito secondo la Parte I della Legge Lussemburghese del 2010.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV DYNAMIC ALPHA Q ACC EUR HDG

ISIN: LU1121267162

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un rendimento positivo tramite l'investimento in azioni e obbligazioni, senza limiti d'investimento.

È consentito al Comparto acquistare titoli Exchange Traded Funds (ETF), esponendosi sugli indici di materie prime. Si tratta di titoli quotati in borsa il cui prezzo è correlato allo sviluppo di un indice.

Il Comparto investe in azioni accuratamente selezionate di aziende con sede in paesi e settori differenti, ove ci sia l'opportunità di sfruttare possibili redditività, mantenendo il controllo sul livello di rischio.

Il Comparto è autorizzato a investire in strumenti finanziari derivati, con la possibilità di assumere anche posizioni corte.

Questo Comparto è adeguato per gli investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine, che investono in un portafoglio diversificato a livello globale e mirano a un rendimento positivo indipendentemente dalla situazione del mercato, assumendosi il rischio della volatilità maggiore rispetto ad un portafoglio gestito esclusivamente tramite l'investimento in titoli azionari. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC e OICVM, a condizione che questi a loro volta investano esclusivamente attraverso la partecipazione a indici di materie prime.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management Basilea e Zurigo*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV EMERGING MARKETS INCOME Q ACC EUR HDG

ISIN: LU0943632330

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 gennaio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Obiettivo principale del Comparto è generare alti profitti attraverso la combinazione di investimenti effettuati in diverse *asset class* provenienti dai mercati emergenti. Gli strumenti usati sono principalmente azioni e obbligazioni, fondi di investimento, derivati finanziari ma anche commodity e investimenti immobiliari.

Al fine di perseguire l'obiettivo, il Comparto investe in *asset class* tradizionali come azioni e obbligazioni, strumenti finanziari consentiti legalmente e *asset class* non tradizionali come ad esempio investimenti immobiliari (REITs, Real Estate Investment Trusts), infrastrutture e commodity.

Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati al fine di migliorare l'efficienza di gestione, di copertura dei rischi e per anticipare l'andamento del mercato.

L'investimento in tale Comparto è consigliato a soggetti che mirano al conseguimento di un altro profitto attraverso l'allocazione della propria liquidità in un portafoglio di investimenti largamente diversificato e sono consapevoli del rischio connesso al tipo di investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UBS AG*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV GLOBAL ALLOCATION FOCUS EUROPE Q ACC EUR

ISIN: LU0424173358

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 7 febbraio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di partecipare, su base ampiamente diversificata, al potenziale di crescita dei mercati finanziari globali, ponendo l'accento sui mercati azionari e obbligazionari europei.

Il Comparto investe in un portafoglio globalmente diversificato composto da azioni e obbligazioni. Tuttavia, la selezione degli investimenti pone particolare attenzione ad azioni e diritti azionari e / o titoli di debito e le

richieste di società con sede o principalmente attivo in Europa. Questo crea una propensione per i mercati azionari e obbligazionari europei.

Il Comparto investe in molte valute estere a causa del suo orientamento globale; di conseguenza, al fine di ridurre il rischio di cambio, il portafoglio (o parti di esso) può essere coperto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.

Il comparto può investire, nel rispetto dei limiti di investimento previsti, anche in classe di attivi immobiliari (ad esempio sotto forma di Real Estate Investment Trust).

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adeguato per gli investitori che mirano alla realizzazione di plusvalenze, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato composto da azioni di società di tutto il mondo con l'accento su azioni europee e mercati obbligazionari con la valuta di riferimento indicato nel nome della classe di azioni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può effettuare fino al 20% degli investimenti direttamente in obbligazioni con rating compreso tra BBB- e C (Standard & Poor's) o con un rating simile da un'altra agenzia riconosciuta o - nella misura in cui si tratta di un nuovo problema che non esiste ancora un rating ufficiale - un rating interno di UBS comparabile. Inoltre un massimo del 10% del patrimonio netto potrà essere investito direttamente in titoli obbligazionari con rating compreso tra CCC e C.

Fino al 25% del patrimonio del Comparto può essere investito in materie prime attraverso la partecipazione alla performance degli indici delle materie prime.

Il Comparto può investire:

- fino al 25% del proprio attivo in commodity ovvero indici di commodity;
- fino al 60% in azioni e strumenti finanziari assimilati;
- fino al 75% in note strutturate e titoli obbligazionari;
- fino al 20% in obbligazioni *high yield (non investment grade)* e obbligazioni dei mercati emergenti.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV GLOBAL ALLOCATION Q ACC EUR

ISIN: LU0423398907

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 novembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in strumenti azionari e obbligazionari in tutto il mondo. Il gestore utilizza un approccio molto attivo e calibra il portafoglio in base alle aspettative correnti di mercato.

Il Comparto può investire in fondi comuni di investimenti quotati nei mercati finanziari o valori mobiliari iscritti su indici di commodity; inoltre può investire in UCI e UCITS già esistenti e in REITs (Real Estate Investment Trusts).

Il Comparto è destinato a sottoscrittori che vogliono investire le proprie risorse in un portafoglio diversificato e mirano all'accumulo del capitale e ad un idoneo profitto. Gli investitori sono altresì consapevoli dei rischi connessi al portafoglio nonché dell'elevata volatilità che caratterizza il valore dell'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione, come accennato, è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%

Limiti

Il Comparto può effettuare fino al 20% degli investimenti direttamente in obbligazioni con rating compreso tra BBB- e C (Standard & Poor's) o con un rating simile da un'altra agenzia riconosciuta o - nella misura in cui si tratta di un nuovo problema che non esiste ancora un rating ufficiale - un rating interno di UBS comparabile. Inoltre un massimo del 10% del patrimonio netto potrà essere investito direttamente in titoli obbligazionari con rating compreso tra CCC e C.

Il Comparto può investire fino al:

- 10% degli attivi di portafoglio in UCI e UCITS;
- 25% degli attivi di portafoglio in commodity o strumenti finanziari collegati agli stessi.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UBS Ag.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Medium Term Bond Fund, istituito come fondo di investimento di tipo aperto sprovvisto di uno statuto giuridicamente indipendente, sotto forma di fondo di investimento collettivo ("fonds commun de placement", FCP), ai sensi della Parte I della Legge lus-

semburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo, come di volta in volta modificata.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND Q ACC EUR

ISIN: LU0358446192

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 maggio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto investe in titoli di debito con scadenza o durata residua compresa da 1 a 5 anni emessi da governi e società corporate *investment grade*. I titoli sono sensibili alle fluttuazioni dei tassi di interesse, di conseguenza il portafoglio presenta una moderata volatilità alle variazioni del livello dei tassi.

La valuta dei titoli su cui investe il Comparto è, in via principale, l'Euro ma include anche i titoli nella valuta legale dei paesi europei che non adottano l'Euro come valuta legale. S'intende che il Comparto può investire fino ad un terzo degli attivi anche in altre valute.

Il Comparto è consigliato a soggetti che vogliono investire in un portafoglio largamente diversificato e sono consapevoli del rischio connesso all'investimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un terzo degli attivi netti in strumenti del mercato monetario e fino al 25% in titoli obbligazionari convertibili. Inoltre, esso può investire fino al 10% in azioni, diritti azionari ovvero note strutturate. Analogo limite vige per gli investimenti in strumenti obbligazionari emessi in una valuta diversa dall'Euro.

Nel caso d'investimenti in titoli azionari, questi devono essere disinvestiti entro 12 mesi dall'acquisizione.

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS (Lux) Global Asset Management, UBS Ag*.
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND

Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Money Market Fund, un Fondo di Investimento Aperto costituito sotto la forma di Società d'Investimento a Capitale Variabile (SICAV) istituito secondo la Parte I della Legge Lussemburghese del 2010.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,
L-1855 Luxembourg

* * * * *

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND EUR Q ACC EUR

ISIN: LU0357613495

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto si pone l'obiettivo di generare un reddito positivo tramite l'investimento delle proprie attività in strumenti del mercato monetario, ovvero obbligazioni a breve scadenza denominate in euro.

Almeno i due terzi del patrimonio netto del comparto sono investiti in strumenti del mercato monetario, obbligazioni e altri investimenti a tasso fisso e variabile, sia garantiti che non garantiti negoziati in euro. Il patrimonio del Comparto può essere investito anche in buoni del Tesoro, altri titoli di debito e titoli a vista. Fino ad un terzo del patrimonio netto del Comparto può essere utilizzati per investimenti su qualsiasi strumento che abbia valuta diversa dall'euro.

Il Comparto investe in azioni accuratamente selezionate di aziende con sede in paesi e settori differenti, al fine di sfruttare le opportunità di rendimento, mantenendo il controllo sul livello di rischio. Il Comparto può fare uso di strumenti finanziari derivati quali opzioni, futures, swap sia per fini di copertura che di investimento.

Questo Comparto è adeguato per gli investitori che intendono investire in un portafoglio obbligazionario che minimizza il profilo di rischio, con un orizzonte di investimento a lungo termine. Al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto è consigliabile una durata minima di investimento di 1 anno.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra lo 0,0% e il 0,5%.

Limiti

Il Comparto non può investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant, azioni e titoli azionari.

Il Fondo non può investire in titoli la cui successiva vendita, a causa di vincoli contrattuali, è soggetta a restrizioni.

Non è concesso al Fondo acquistare azioni con diritto di voto che consentano alla Società di gestione di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente con altri fondi di investimento gestiti.

La vita media residua dei titoli in portafoglio non può superare 1 anno.

Gli investimenti del Fondo sono soggetti ai seguenti limiti:

- 10% dei diritti di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito di uno stesso emittente;
- 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

È fatto divieto al Fondo di contrarre prestiti a meno che non siano finalizzati all'acquisto di valuta estera con un prestito "back to back", o nel caso di prestiti temporanei che non superino il 10% del patrimonio netto del Fondo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Global Asset Management, Basel and Zurich*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

UBS (LUX) STRATEGY FUND

Gli OICR di seguito riportati sono attualmente scelti tra quelli istituiti da UBS (Lux) Strategy Fund, che è un fondo di investimento aperto costituito sotto la forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV) istituito secondo la Parte I della Legge Lussemburghese del 2010.

La società di gestione degli OICR è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo:

33A Avenue JF Kennedy,

L-1855 Luxembourg.

* * * * *

UBS (LUX) STRATEGY FUND BALANCED Q ACC EUR

ISIN: LU0941351172

Il Comparto è di tipo Bilanciati.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere la migliore combinazione di reddito da interessi e crescita del capitale nel tempo.

Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni e azioni; gli investimenti saranno effettuati su base ampiamente diversificata in tutto il mondo. Data la maggiore componente azionaria rispetto ai comparti obbligazionari, il grado di rischio di investimento è in genere più elevato. In linea con questa politica di investimento, il Comparto può investire in obbligazioni ad alto rendimento e obbligazioni di emittenti di mercati emergenti.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto a investitori che cercano un portafoglio bilanciato, diversificato a livello globale, composto da titoli di debito, certificati, azioni e diritti azionari denominati in Euro in un orizzonte temporale non inferiore a 5 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in azioni o quote di un singolo OIC; tuttavia, gli investimenti complessivi in quote o azioni di OICR non può superare il 30% del patrimonio.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Switzerland AG, Zurich*.
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) STRATEGY FUND EQUITY Q ACC EUR

ISIN: LU0941351339

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.
La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 19 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a partecipare al potenziale di crescita dei mercati azionari globali.
A tal proposito, il Comparto investe principalmente in azioni e altri titoli assimilati (come le azioni cooperative e certificati di godimento), certificati di godimento, warrant su azioni e diritti azionari, così come altre azioni e diritti azionari di società di tutto il mondo che sono negoziati in una borsa valori o altro mercato regolamentato. Sono consentiti gli investimenti in obbligazioni a reddito fisso e a tasso variabile, note, obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni con warrant e altri titoli di debito e crediti, nonché warrant su titoli di debito. S'intendono consentiti, inoltre, gli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e in strumenti finanziari di emittenti dei mercati emergenti.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

Il Comparto è adatto a investitori orientati alle azioni che sono alla ricerca di un investimento in un portafoglio diversificato a livello globale, denominati in Euro, in un orizzonte temporale lungo almeno 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in azioni o quote di un singolo OIC; tuttavia, gli investimenti complessivi in quote o azioni di OICR non può superare il 30% del patrimonio.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Switzerland AG, Zurich*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) STRATEGY FUND GROWTH Q ACC EUR

ISIN: LU0941351503

Il Comparto è di tipo Bilanciati azionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è quello di ricercare la crescita ottimale del capitale nel tempo.

Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni e azioni; gli investimenti saranno effettuati su base ampiamente diversificata in tutto il mondo. Data la maggiore componente azionaria rispetto ai comparti obbligazionari, il grado di rischio di investimento è in genere più elevato. In linea con questa politica di investimento, il Comparto può investire in obbligazioni ad alto rendimento e obbligazioni di emittenti di mercati emergenti. S'intendono ammessi, gli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e strumenti finanziari di emittenti dei paesi emergenti.

Il gestore seleziona i titoli di varie classi di attività dei diversi Stati e società di diversi paesi e settori, con l'obiettivo di sfruttare opportunità di rendimento interessanti mantenendo un adeguato livello di rischio.

È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

L'investimento in questo Comparto è adeguato a investitori orientati che desiderano realizzare plusvalenze attraverso l'investimento in un portafoglio ampiamente diversificato in un orizzonte temporale non inferiore a 10 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in azioni o quote di un singolo OIC; tuttavia, gli investimenti complessivi in quote o azioni di OICR non può superare il 30% del patrimonio.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Switzerland AG, Zurich*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

UBS (LUX) STRATEGY FUND YIELD Q ACC EUR

ISIN: LU0941351842

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 gennaio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a un rendimento appetibile pur assumendo un moderato grado di rischio.

A tal fine, il Comparto investe principalmente in attività fruttifere di tutto il mondo; in particolare tra le attività

fruttifere sono comprese soprattutto obbligazioni di alta qualità nonché strumenti del mercato monetario e azioni.

Il Comparto può investire in obbligazioni ad alto rendimento e strumenti finanziari di emittenti di mercati emergenti.

Il gestore seleziona accuratamente i titoli di varie classi di attività dei diversi Stati e società di diversi paesi e settori, con l'obiettivo di sfruttare opportunità di rendimento interessanti mantenendo un adeguato livello di rischio. È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e altresì al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento.

L'investimento in questo Comparto è adeguato a investitori orientati che desiderano realizzare plusvalenze attraverso l'investimento in un portafoglio ampiamente diversificato in un orizzonte temporale non inferiore a 3 anni.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire entro il limite del 20% delle risorse in strumenti di debito e/o di capitale di una sola emittente a condizione che l'investimento sia coerente con gli obiettivi del Comparto. Il limite del 20% si applica anche al cumulo tra depositi, strumenti derivati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario provenienti da un'unica controparte.

Nel caso di allocazione delle risorse in derivati OTC, l'esposizione al rischio di una perdita per default dell'emittente non può superare il 10% delle risorse se l'emittente è un'istituzione finanziaria e 5% per controparti diverse.

Il Comparto non può investire oltre il 10% delle proprie risorse in strumenti del mercato monetario di un singolo emittente.

Con particolare riferimento agli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, il cumulo degli investimenti, verso controparti che superano il 5% delle risorse, non può essere superiore al 40%.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in azioni o quote di un singolo OIC; tuttavia, gli investimenti complessivi in quote o azioni di OICR non può superare il 30% del patrimonio.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *UBS Switzerland AG, Zurich*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young*.

VONTOBEL FUND

Gli OICR di seguito descritti sono stati scelti tra quelli istituiti dalla SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) Vontobel Fund. La società è stata costituita il 4 ottobre 1991 ai sensi della legge lussemburghese come société anonyme (società per azioni) e con lo status di società di investimento con capitale variabile (SICAV).

La società di gestione è Vontobel Asset Management S.A., con sede legale in Lussemburgo al seguente indirizzo:

2-4, rue Jean l'Aveugle
L-1148 Luxembourg

* * * * *

VONTOBEL FUND ABSOLUTE RETURN BOND DYNAMIC I EUR

ISIN: LU1106544056

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è il conseguimento di un rendimento assoluto positivo in qualsiasi contesto di mercato.

A tal proposito, il Comparto investirà principalmente, alla luce del principio di diversificazione del rischio, in varie obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso, incluse obbligazioni convertibili e obbligazioni di entità pubbliche e private.

In via residuale il Comparto può investire in altre asset class, prestando particolare attenzione ai mercati azionari.

Il Comparto può detenere liquidità.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi ai quali risulta esposto (ad esempio il rischio legato alla valuta estera), di gestione efficiente del portafoglio e al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento di medio termine (di durata non inferiore a 5 anni) che investono in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli e che vogliono realizzare plusvalenze, consapevoli della rischiosità legata oscillazioni di valore del portafoglio.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi dalle attività ritenute ammissibili.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND ABSOLUTE RETURN BOND I EUR

ISIN: LU0278087514

Il Comparto è di tipo Obbligazionario flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 27 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un rendimento. Il Comparto investe

prevalentemente in titoli fruttiferi e può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe in titoli di tutto il mondo e prevalentemente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e conseguire rendimenti positivi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a generare una crescita del rendimento indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente; in aggiunta, il Fondo non può investire più del 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND BOND GLOBAL AGGREGATE I EUR

ISIN: LU1112751067

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è la massimizzazione del rendimento.

A tal fine il Comparto effettua i suoi maggiori investimenti in titoli a tasso fisso e variabile. I principali investimenti riguardano emittenti di diritto pubblico nazionali e sovranazionali e/o privati denominati in Euro. Il comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Inoltre il Comparto può detenere liquidità.

Considerando gli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una

performance positiva nel lungo termine. È pertanto consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica di gestione del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al:

- 40% del patrimonio in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE;
- 20% del patrimonio in asset-backed securities e in mortgage-backed securities;
- 25% del patrimonio in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e con carattere speculative;
- 15% del patrimonio in obbligazioni convertibili.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND CLEAN TECHNOLOGY I EUR

ISIN: LU0384405949

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile nel lungo periodo.

Il Comparto investe in azioni, titoli simili alle azioni e può detenere mezzi liquidi. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EASTERN EUROPEAN BOND I EUR

ISIN: LU0278087431

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 13 luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale.

Il Comparto investe prevalentemente strumenti di debito (obbligazioni, strumenti simili a tasso fisso e strumenti a tasso variabile, tra cui obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant etc.) denominati in valute dell'Europa centrale e orientale e/o emessi da soggetti pubblici e/o privati con sede in Europa centrale e orientale. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS DEBT HI EUR HDG

ISIN: LU0926440222

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 15 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale.

Il Comparto investe, in via primaria, in titoli di emittenti pubblici e/o privati che hanno sede, o che svolgono principalmente la propria attività economica, in un paese con mercato emergente.

Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi. Gli investimenti vengono effettuati perlopiù in valute forti.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS EQUITY HI EUR HDG

ISIN: LU0368556220

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 10 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, investe principalmente in azioni e altre quote di capitale di società che hanno la loro sede legale o la maggior parte della loro attività economica nei mercati emergenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EUR CORPORATE BOND MID YIELD I EUR

ISIN: LU0278087860

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate *investment grade*.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 13 luglio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale.
Il Comparto, al fine di diversificazione del rischio, investirà principalmente in obbligazioni denominate in euro e strumenti simili a tasso fisso o variabile, comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant, emessi da soggetti pubblici e/o privati con merito creditizio compreso tra A+ e BBB-, secondo la classificazione di Standard and Poor's, o con rating simile assegnato da un'agenzia riconosciuta.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.
Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.
La politica di gestione mira a conseguire un reddito costante e utili di capitale investendo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in euro e di media qualità.
La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.
Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EURO BOND I EUR

ISIN: LU0278087357

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 maggio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto, al fine della diversificazione del rischio, investirà principalmente in obbligazioni denominate in euro e strumenti simili a tasso fisso o variabile, comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant, emessi da soggetti pubblici e/o privati. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione mira a conseguire un reddito costante e utili di capitale investendo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in euro.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EURO MONEY I EUR

ISIN: LU0278091037

Il Comparto è di tipo Fondi di liquidità area euro.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 7 gennaio

2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante unito al mantenimento dei valori patrimoniali.

Il Comparto investe prevalentemente in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine e titoli fruttiferi con durata inferiore ad un anno. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

In particolare, il Comparto investe, principalmente, in titoli denominati in euro di emittenti di diritto pubblico e/o privato con una durata residua di al massimo 3 anni; mentre, la durata residua media del Comparto non supera i 12 mesi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a breve termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 1 anno al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0% e il 0,5%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EUROPEAN EQUITY I EUR

ISIN: LU0278085062

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 aprile 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Europa. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi e gestire in maniera efficiente il portafoglio.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management INC*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITY I EUR

ISIN: LU0278089486

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 23 marzo 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile della quota.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società di piccole-medie dimensioni che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Europa. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk*

and Reward Indicator – SRII).

Sulla base del valore del SRII desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND FAR EAST EQUITY HI EUR HDG

ISIN: LU0368556733

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 10 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società con una crescita degli utili e una redditività elevate che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Estremo Oriente e/o in Oceania (Giappone escluso). Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi e gestire in maniera efficiente il portafoglio.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRII*).

Sulla base del valore del SRII desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;

tente;

- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management INC.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND FUTURE RESOURCES I EUR

ISIN: LU0384406327

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore nel lungo periodo.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società che offrono tecnologie e processi innovativi aventi per obiettivo lo sviluppo o che offrono soluzioni per l'aumento della produttività o l'utilizzo efficiente e la riduzione delle risorse impiegate. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno

Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND GLOBAL BOND HI EUR HDG

ISIN: LU1246874629

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 giugno 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire il maggior incremento possibile del valore nel medio-lungo periodo.

Il Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile, comprese le obbligazioni convertibili, emesse da governi, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività (*asset-backed securities*) e titoli garantiti da ipoteca (*mortgage-backed securities*).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND GLOBAL CONVERTIBLE BOND I EUR

ISIN: LU0414968437

Il Comparto è di tipo Obbligazionari altre specializzazioni.
La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 14 aprile 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni warrant e titoli simili, di emittenti di diritto pubblico e/o privato. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND GLOBAL EQUITY EX US HI EUR HDG

ISIN: LU0368556063 Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 10 giugno

2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società di tutto il mondo, con una crescita degli utili e una redditività elevate, ad eccezione delle società statunitensi. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi e gestire in maniera efficiente il portafoglio.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management INC.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND GLOBAL EQUITY HI EUR HDG

ISIN: LU0368555768

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 10 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società di tutto il mondo con una crescita degli utili e una redditività elevate. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi e gestire in maniera efficiente il portafoglio.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management INC.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND HARCOURT COMMODITY HI EUR HDG

ISIN: LU0415416444

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di partecipare alla crescita a medio-lungo termine del rendimento dei mercati delle materie prime.

Il Comparto investe in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine, titoli fruttiferi con durate brevi e strumenti di investimento complessi come ad esempio le transazioni swap. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND HARCOURT DYNAMIC COMMODITY HI EUR HDG

ISIN: LU0759372534

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 2 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di partecipare alla crescita a medio-lungo termine del rendimento dei mercati delle materie prime.

Il Comparto investe in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine, titoli fruttiferi con durate brevi e strumenti di investimento complessi come ad esempio le transazioni swap. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio in OICVM e altri OIC. Inoltre, il Comparto non può investire in strumenti derivati i cui titoli sottostanti sono materie prime.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emit-

tente;

- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND HARCOURT MOMENTUM STRATEGY HI EUR HDG

ISIN: LU0971938518

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 21 ottobre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è ottenere un profitto dalle tendenze dei mercati finanziari globali.

Il Comparto effettua i suoi principali investimenti in futures al fine di sfruttare l'andamento positivo o negativo di indici, tassi di interesse, crediti e valute. Sono altresì ammessi investimenti in strumenti finanziari correlati direttamente o indirettamente all'evoluzione del valore di immobili, metalli preziosi, materie prime o fondi hedge. Inoltre il Comparto può detenere liquidità.

Il Comparto utilizza diverse strategie di *momentum*, finalizzate a sfruttare il momento favorevole per effettuare operazioni con potenziali profitti limitati ma frequenti e con il vantaggio di non rischiare posizioni overnight. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità di copertura, gestione efficiente del portafoglio e raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. In relazione agli obiettivi di investimento, il Comparto risulta essere indicato ad investitori alla ricerca di una performance positiva nel medio-lungo termine.

Pertanto è consigliato un investimento di durata non inferiore a 5 anni al fine di ottenere un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno

Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Harcourt Investment Consulting AG*.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND HARCOURT NON FOOD COMMODITY HI EUR HDG

ISIN: LU1106545616

Il Comparto è di tipo Flessibili.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di partecipare alla crescita a medio-lungo termine dei mercati delle materie prime. In particolare modo, il Comparto investirà indirettamente nei seguenti settori: energia, metalli industriali e metalli preziosi ("mercati delle materie prime" o "grezzi").

Il portafoglio di investimento del Comparto sarà composto principalmente dalle seguenti asset class:

- derivati (in particolare swap, contratti a termine, futures, opzioni e certificati, prodotti strutturati e obbligazioni), il cui valore deriva dall'andamento di un'attività sottostante quali indici di mercato delle materie prime, Exchange Traded Commodities o certificati equivalenti;
- strumenti obbligazionari che coprono gli obblighi derivanti da strumenti finanziari derivati tra i quali rientrano i depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine, titoli fruttiferi con durata residua massima di trenta mesi e strumenti d'investimento complessi

Il Comparto può detenere liquidità.

Il Comparto è adatto a investitori privati, con un orizzonte di investimento lungo almeno 10 anni, che desiderano investire utilizzando strumenti finanziari derivati nei mercati delle materie prime e di accettare sia i rischi associati agli investimenti nei mercati delle materie prime che quelli connessi alle operazioni in derivati.

Gli investitori devono, altresì, essere consapevoli che il valore degli investimenti può subire aumenti o diminuzioni in relazione alla volatilità del portafoglio degli investimenti.

In relazione allo stile di gestione del Comparto, non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 10% del patrimonio in OICVM e altri OIC. Inoltre, il Comparto non può investire in strumenti derivati i cui titoli sottostanti sono materie prime.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi dalle attività ritenute ammissibili.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND HIGH YIELD BOND FUND I EUR

ISIN: LU0571066975

Il Comparto è di tipo Obbligazionari internazionali high yield.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 11 giugno 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire un reddito costante e utili di capitale.

Il Comparto, nel principio della diversificazione del rischio, investirà principalmente in obbligazioni denominate in euro e strumenti simili a tasso fisso o variabile, comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant, emessi da soggetti pubblici e/o privati con merito creditizio compreso tra BB+ e CCC-, secondo la classificazione di Standard and Poor's, o con rating simile assegnato da un'agenzia riconosciuta. Inoltre, il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto non può investire più del 20% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore alla classe CCC- o assimilabile per le agenzie di rating diverse da S&P

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30%

del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Vontobel Asset Management S.A.

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND MTX SUSTAINABLE ASIA (EX JAPAN) EQUITY HI EUR HDG

ISIN: LU0384409933

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 17 novembre 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggiore incremento del valore possibile nel lungo periodo.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emesse da società che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività nella regione asiatica (Giappone escluso) e che contribuiscono a un'economia sostenibile. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi. Il Comparto è indicato per investitori privati e istituzionali aventi un orizzonte di investimento di lungo termine. Tali investitori intendono investire in un portafoglio largamente diversificato di azioni, ottenere un rendimento degli investimenti ragionevole, nonché considerevoli guadagni, essendo consapevoli delle fluttuazioni del prezzo. Il Comparto pertanto potrebbe non essere indicato per investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 10 anni.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*
Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND NEW POWER I EUR

ISIN: LU0278090906

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 3 maggio 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggiore incremento possibile del valore nel lungo periodo.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società che offrono nuove tecnologie e soluzioni innovative aventi per obiettivo l'utilizzo più efficiente dell'energia e l'impiego di fonti energetiche alternative. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI*).

Sulla base del valore del SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND TARGET RETURN DEFENSIVE I EUR

ISIN: LU0505244771

Il Comparto è di tipo Bilanciati obbligazionari.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 25 mag-

gio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire rendimenti positivi indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari.

Il Comparto, nel rispetto del principio di diversificazione del rischio, può investire in asset class a reddito fisso emessi da società di diritto pubblico e/o privato di tutto il mondo.

Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi, azioni e titoli simili e in obbligazioni convertibili o titoli simili. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a medio termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione allo stile gestionale del Comparto non risulta possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica gestionale adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2,0% e il 5,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al:

- 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività (asset-backed securities) e titoli garantiti da ipoteca (mortgage-backed securities);
- 35% del patrimonio in azioni e titoli simili ad azioni;
- 40% del patrimonio in strumenti alternativi quali immobili, materie prime e metalli preziosi;
- 30% del patrimonio in prodotti e strumenti collegati a dividendi, volatilità, inflazione e simili.

L'esposizione del Comparto derivante dalle ultime due categorie sopra elencate non può superare complessivamente il 40% del valore netto d'inventario.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo "Vontobel Fund Investment Company".

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND TWENTYFOUR ABSOLUTE RETURN CREDIT FUND HI EUR HDG

ISIN: LU1331789617

Il Comparto è di tipo Obbligazionari flessibili.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 18 di-

cembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è conseguire rendimenti positivi, nell'ambito di un orizzonte temporale di tre anni, in ogni situazione di mercato e mantenendo un livello di volatilità moderato.

Il Comparto investe, almeno due terzi del proprio patrimonio, in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile emesse da società, di tutto il mondo (compresi i paesi emergenti) con un rating creditizio elevato (*Investment Grade*).

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a breve-medio termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 3 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2,0%.

Limiti

Il Comparto può investire, fino al 20% del patrimonio, in titoli garantiti da attività (*Asset-Backed Securities*) e, fino al 33% del patrimonio, in titoli diversi da quelli sopra elencati quali obbligazioni emesse da governi o enti sovranazionali e obbligazioni ad alto rendimento (*high yield*).

L'esposizione del Comparto derivante da titoli emessi da paesi emergenti non può superare il 20% del valore del patrimonio del Comparto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND TWENTYFOUR GLOBAL UNCONSTRAINED BOND HI EUR HDG

ISIN: LU1325141510

Il Comparto è di tipo Obbligazionari misti.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 30 novembre 2015.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del

capitale.

Il Comparto, nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse da governi, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo, senza alcun vincolo di rating, e in Asset-Backed Securities.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi, gestire in maniera efficiente il portafoglio e raggiungere l'obiettivo di investimento. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI*).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività (*asset-backed securities*).

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

VONTOBEL FUND US EQUITY HI EUR HDG

ISIN: LU0368557038

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui codice ISIN è sopra riportato, è denominata in euro ed è operativa dal 10 giugno 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo d'investimento principale del Comparto è quello di conseguire il maggior incremento possibile del valore.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni emessi da società con una crescita degli utili e una redditività elevate che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli Stati Uniti d'America. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire i rischi e gestire in maniera efficiente il portafoglio. Inoltre, può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto è rivolto a investitori interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

La politica di gestione è attiva; tuttavia in relazione allo stile di gestione del Comparto non è possibile individuare un parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*). Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (*Synthetic Risk and Reward Indicator – SRR*).

Sulla base del valore del SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nel prospetto informativo.

Il Fondo, inoltre, non può investire oltre il:

- 10% delle proprie attività nette in titoli o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso emittente;
- 20% delle sue attività nette in depositi presso la stessa istituzione.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del Comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale Comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale Comparto.

Qualora il Fondo abbia investito, secondo il principio del frazionamento del rischio, in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali, da uno Stato idoneo o da organismi pubblici internazionali di cui siano membri uno o più paesi dell'UE, la Società può investire il 100% del Valore netto d'inventario di qualsiasi Comparto in tali titoli, purché lo stesso Comparto detenga titoli di almeno sei emissioni diverse e il valore dei titoli di ogni singola emissione non ecceda il 30% del Valore netto d'inventario del Comparto.

Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% in OICR armonizzati e non armonizzati.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con periodicità giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Vontobel Asset Management S.A.*

Il Comparto è certificato da *Ernst & Young S.A.*

ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Gli ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, società di investimento multicomparto come definito dalla sezione 108 paragrafo 1, in congiunzione della sezione 1 paragrafo 13, della Legge tedesca sugli investimenti (Kapitalanlagegesetzbuch - "KAGB"), iscritta nel registro delle imprese presso il tribunale municipale di Monaco di Baviera.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Deutschland AG, con sede legale in Germania al seguente indirizzo:

Max Joseph Straße, 6
80333, Munich
Germany

* * * * *

ISHARES (DE) I IMT STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)

ISIN: DE000A0F5UJ7

Il Comparto è di tipo Azionari finanza.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è replicare le prestazioni dell'indice di riferimento di seguito descritto. A tal proposito, la politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che replicano la composizione dell'indice di riferimento. Comparto

Il Comparto adotta una strategia di gestione passiva per raggiungere questi obiettivi. In contrasto con l'approccio di gestione attiva, l'indice sottostante viene utilizzato come base per prendere decisioni per l'acquisto

e la vendita di beni e le loro rispettive ponderazioni nel Comparto. La strategia di gestione passiva e la negoziazione di azioni in borsa hanno l'effetto di limitare le spese di gestione e costi di transazione a carico del Comparto.

Il gestore degli investimenti non intende sottoporre il Comparto a leva finanziaria. Il Comparto potrà tuttavia generare nel tempo livelli minimi di leva finanziaria, per esempio attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto ad investitori che hanno già una certa esperienza nei mercati finanziari. È consigliato un investimento di durata minima di 7 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il portafoglio dei titoli del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

STOXX Europe 600 Banks Index

L'indice STOXX Europe 600 Banks Index misura i risultati del settore bancario europeo secondo la classificazione settoriale definita dall'Industry Classification Benchmark (ICB) ed è un sottogruppo dell'indice STOXX®Europe 600, che è composto da 600 fra i maggiori titoli di 18 paesi europei. L'indice viene ribilanciato trimestralmente con ponderazione dei componenti sulla base della capitalizzazione di mercato del flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 5% in depositi bancari e strumenti del mercato monetario.

Al fine di replicare l'indice di riferimento, il Fondo può acquistare certificati indicizzati o certificati su singoli titoli, solo se sono ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori o se quotati in un mercato regolamentato, in una misura non superiore la 10% del valore degli attivi del Fondo.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza almeno annuale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Deutschland AG*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte&Touche GmbH*.

ISHARES (DE) I IMT STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE)

ISIN: DE000A0H08M3

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 31 maggio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è replicare le prestazioni dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto. A tal proposito,

la politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che replicano la composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto

Il Comparto adotta una strategia di gestione passiva per raggiungere questi obiettivi. In contrasto con l'approccio di gestione attiva, l'indice sottostante viene utilizzato come base per prendere decisioni per l'acquisto e la vendita di beni e le loro rispettive ponderazioni nel Comparto. La strategia di gestione passiva e la negoziazione di azioni in borsa hanno l'effetto di limitare le spese di gestione e costi di transazione a carico del Comparto.

Il gestore degli investimenti non intende sottoporre il Comparto a leva finanziaria. Il Comparto potrà tuttavia

generare nel tempo livelli minimi di leva finanziaria, per esempio attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto solo per investitori esperti, in grado di valutare il rischio e il valore dell'investimento. Gli investitori devono essere disposti a considerevoli fluttuazioni del valore delle azioni e alla possibilità di una perdita sostanziale di capitale. È consigliato un investimento di durata minima di 7 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il portafoglio dei titoli del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

STOXX Europe 600 Oil & Gas Index

L'indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Index misura i risultati del settore petrolio e gas europeo secondo la classificazione settoriale definita dall'Industry Classification Benchmark (ICB) ed è un sottogruppo dell'indice STOXX Europe 600, che è composto da 600 fra i maggiori titoli di 18 paesi europei. L'indice viene ribilanciato trimestralmente con ponderazione dei componenti sulla base della capitalizzazione di mercato del flottante.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 5% in depositi bancari e strumenti del mercato monetario.

Al fine di replicare l'indice di riferimento, il Fondo può acquistare certificati indicizzati o certificati su singoli titoli, solo se sono ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori o se quotati in un mercato regolamentato, in una misura non superiore la 10% del valore degli attivi del Fondo.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza almeno annuale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Deutschland AG*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte&Touche GmbH*.

ISHARES (DE) I IMT GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE)

ISIN: DE000A0F5UH1

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è replicare le prestazioni dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto. A tal proposito, la politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che replicano la composizione dell'indice di riferimento. La quota minima degli elementi patrimoniali del Comparto coincidente con l'indice sottostante in termini di ponderazione (grado di duplicazione) è del 95%.

Il Comparto adotta una strategia di gestione passiva per raggiungere questi obiettivi. In contrasto con l'approccio di gestione attiva, l'indice sottostante viene utilizzato come base per prendere decisioni per l'acquisto e la vendita di beni e le loro rispettive ponderazioni nel Comparto. La strategia di gestione passiva e la negoziazione di azioni in borsa hanno l'effetto di limitare le spese di gestione e costi di transazione a carico del Comparto.

Il gestore degli investimenti non intende sottoporre il Comparto a leva finanziaria. Il Comparto potrà tuttavia generare nel tempo livelli minimi di leva finanziaria, per esempio attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) a

fini di gestione efficiente del portafoglio.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto ad investitori che hanno già una certa esperienza nei mercati finanziari. L'investitore deve essere pronto e in grado di accettare fluttuazioni significative del valore delle azioni e la possibilità di una perdita significativa di capitale. È consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

STOXX Global Select Dividend 100 Index

L'indice STOXX Global Select Dividend 100 Index misura i risultati dei 100 titoli principali per rendimento del dividendo dell'indice STOXX Europe Select Dividend 30, dell'indice STOXX® North America Select Dividend 40 e dell'indice STOXX Asia/Pacific Select Dividend 30 che soddisfano criteri specifici. L'indice comprende società che, al momento dell'inclusione, hanno distribuito dividendi in quattro anni di calendario su cinque, hanno un tasso di crescita del dividendo non negativo negli ultimi cinque anni, presentano un rapporto utili/dividendi pari o inferiore al 60% (all'80% per l'Asia/Pacifico) e soddisfano i criteri di volume di negoziazione. La ponderazione nell'indice è conforme al rendimento del dividendo netto con un limite del 10% per singola società. L'indice è ribilanciato annualmente e i componenti sono selezionati secondo norme che privilegiano i titoli inclusi precedentemente al ribilanciamento. L'indice è inoltre esaminato trimestralmente e costantemente per consentire l'eliminazione di una società, a discrezione del fornitore dell'indice, qualora non soddisfi più i criteri di selezione originali.

Limiti

Il Fondo può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 5% in depositi bancari e strumenti del mercato monetario.

Al fine di replicare l'indice di riferimento, il Fondo può acquistare certificati indicizzati o certificati su singoli titoli, solo se sono ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori o se quotati in un mercato regolamentato, in una misura non superiore la 10% del valore degli attivi del Fondo.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza almeno annuale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Deutschland AG*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte&Touche GmbH*.

ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)

L'ETF di seguito riportato è istituito da iShares Core DAX UCITS ETF (DE), fondo di investimento costituito ai sensi della direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009, concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamenti e spese amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi del codice di investimento tedesco ("KAGB").

La società di gestione è BlackRock Asset Management Deutschland AG, con sede legale in Germania al seguente indirizzo:

Max Joseph Straße, 6

80333, Munich

Germany

* * * * *

ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)

ISIN: DE0005933931

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 27 dicembre 2000.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è replicare, il più fedelmente possibile, l'indice di riferimento (benchmark) di seguito descritto.

A tal proposito, la politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari che replicano la composizione dell'indice di riferimento. La quota minima degli elementi patrimoniali del Comparto coincidente con l'indice sottostante in termini di ponderazione (grado di duplicazione) è del 95%.

Il Comparto adotta una strategia di gestione passiva per raggiungere questi obiettivi. In contrasto con l'approccio di gestione attiva, l'indice sottostante è utilizzato come base per prendere decisioni per l'acquisto e la vendita di beni e le loro rispettive ponderazioni nel Comparto. La strategia di gestione passiva e la negoziazione di azioni in borsa hanno l'effetto di limitare le spese di gestione e costi di transazione a carico del Comparto.

Il gestore degli investimenti non intende sottoporre il Comparto a leva finanziaria. Il Comparto potrà tuttavia generare nel tempo livelli minimi di leva finanziaria, per esempio attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto ad investitori che hanno già una certa esperienza nei mercati finanziari. È consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

DAX®

L'indice DAX® misura i risultati dei 30 maggiori titoli tedeschi per volume di contrattazioni e per capitalizzazione di mercato del flottante quotati nel segmento Prime Standard della Borsa valori di Francoforte. I componenti sono ponderati sulla base della capitalizzazione di mercato del flottante con un limite del 10%. La capitalizzazione di mercato del flottante è il valore di mercato delle azioni immediatamente disponibili di una società. La composizione dell'indice viene rivista annualmente e ribilanciata trimestralmente, con revisioni straordinarie in base alle necessità.

Limiti

Al fine di replicare l'indice di riferimento, il Fondo può acquistare certificati indicizzati o certificati su singoli titoli, solo se sono ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori o se quotati in un mercato regolamentato, in una misura non superiore la 10% del valore degli attivi del Fondo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Deutschland AG*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte&Touche GmbH*.

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

L'ETF di seguito riportato è istituito da iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE), fondo di investimento costituito ai sensi della direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009, concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamenti e spese amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi del codice di investimento tedesco ("KAGB").

La società di gestione è *BlackRock Asset Management Deutschland AG*, con sede legale in Germania al seguente indirizzo:

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

ISIN: DE000A0H0728

Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 agosto 2007.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è replicare, il più fedelmente possibile, l'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

La riproduzione della composizione dell'indice di riferimento non avviene in modo diretto tramite l'acquisizione dei contratti a termine, bensì indirettamente tramite uno o più accordi di swap. In questo modo si modifica, ossia si neutralizza, l'intero andamento del valore di azioni provenienti da un determinato paniere rispetto all'andamento del valore dell'indice sottostante in modo tale che dal punto di vista economico nel risultato si riproduca essenzialmente l'andamento di valore dell'indice sottostante.

A tal proposito, il Comparto investirà nei seguenti elementi patrimoniali: titoli (azioni e titoli a interesse fisso), strumenti del mercato monetario, depositi bancari e derivati.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto ad investitori che hanno già una certa esperienza nei fondi di commodity. È consigliato un investimento di durata minima di 7 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

Bloomberg Commodity (SM) Total Return Index

L'indice Bloomberg Commodity (SM) Total Return Index misura i risultati di mercati dei prodotti di base ampiamente diversificati che rappresentano i settori energia, agricoltura, metalli industriali, metalli preziosi e bestiame. L'indice riflette il rendimento complessivo di una posizione interamente coperta in contratti future su prodotti di base effettivi. L'indice viene ribilanciato annualmente e ponderato sulla base della liquidità dei contratti future e della produzione dei prodotti di base sottostanti, con imposizione di un limite massimo per mantenere la diversificazione.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 20% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Nel caso in cui la stessa società è l'emittente o è impegnata a garantire i pagamenti, il Fondo non può investire più del 5% del patrimonio netto in tali titoli. Inoltre, se il

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Deutschland AG*.

Il Comparto è certificato da *Deloitte&Touche GmbH*.

ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares PLC, , società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1

ISHARES PLC CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF

ISIN: IE00BKM4GZ66

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 maggio 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento. Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di ottenere esposizione ad alcuni titoli dei mercati emergenti, costitutivi dell'indice di riferimento, il Comparto può investire in American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR). ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono allocare le proprie risorse in nel breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI)

L'indice MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) misura i risultati dei settori *large e mid cap* (ossia le società a media e alta capitalizzazione) dei mercati azionari dei paesi emergenti. Al 30 giugno 2014 tale indice era composto dai seguenti paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Qatar, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia e Emirati Arabi Uniti. L'elenco dei paesi può essere soggetto a modifiche nel corso del tempo.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il 10% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in valori mobiliari di recente emissione che saranno ammessi alla quotazione ufficiale in una borsa valori o altro mercato entro un anno.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES PLC EURO CORPORATE BOND LARGE CAP UCITS ETF

ISIN: IE0032523478

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 14 marzo 2003.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente in titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

La valuta base del Comparto è l'Euro ed esso non assumerà alcuna esposizione a valuta diversa dall'Euro o alla valuta degli stati membri dello Spazio Economico Europeo (SEE) se non per una migliore gestione efficiente del portafoglio di variazioni nell'indice di riferimento e nella gestione di qualsiasi futura classe di azioni che possa essere denominata in valuta diversa dall'euro.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono allocare le proprie risorse in nel breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Large Cap Index

L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Large Cap Index misura i risultati delle obbligazioni denominate in euro più liquide (ossia obbligazioni facilmente acquistabili e vendibili sul mercato in condizioni normali) ed emesse da società. Le obbligazioni saranno di tipo investment grade (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'inserimento nell'indice. Ogni emittente obbligazionario dell'indice è limitato al 4%. Nell'indice di riferimento sono inserite solo obbligazioni con una durata residua alla scadenza minima di un anno, un'emissione minima in circolazione di 3,5 miliardi di euro e un valore nominale minimo di euro 500 milioni per ogni obbligazione.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza trimestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES PLC EURO DIVIDEND UCITS ETF

ISIN: IE00B0M62S72

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 28 ottobre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD), in altre parole investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono allocare le proprie risorse in nel breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni. La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

EURO STOXX Select Dividend 30 Index

L'indice EURO STOXX Select Dividend 30 Index misura i risultati di 30 titoli di partecipazione emessi da società dell'Unione economica e monetaria dell'Unione europea che si prevede pagheranno dividendi più elevati rispetto agli altri titoli di partecipazione nei prossimi 12 mesi. L'indice di riferimento comprende società che, al momento dell'inclusione, hanno distribuito dividendi per quattro anni di calendario su cinque, con un tasso di crescita non negativo del dividendo negli ultimi cinque anni, un rapporto tra dividendo e ricavi per azione fino al 60% e che soddisfano i criteri di volume di negoziazione. L'indice è ponderato secondo il rendimento da dividendi netto con un limite massimo del 15% per ogni società.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza trimestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES PLC EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B66F4759

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro high yield.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*sub-investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index

L'indice Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index comprende le obbligazioni societarie più liquide, a tasso fisso e variabile, con rating inferiore a investment grade emesse dalle maggiori società della zona euro e non. Sono incluse nell'indice solo le obbligazioni denominate in euro con un importo minimo in circolazione pari a 250 milioni di euro. Le obbligazioni di nuova emissione, che si ritiene di includere nell'indice, devono avere una scadenza minima di 2 anni e massima di 10,5 anni. Le obbligazioni già incluse nell'indice non sono soggette ad alcun limite minimo di scadenza e rimangono nell'indice fino alla relativa scadenza a condizione che soddisfino gli altri criteri di selezione. Tutte le obbligazioni incluse nell'indice devono avere un rating inferiore a investment grade, conformemente alla metodologia utilizzata dal fornitore dell'indice. Nel caso in cui il rating di un'obbligazione si trasformi in *investment grade* conformemente alla metodologia, o il rating attribuito a un'obbligazione da Fitch, Moody's o S&P sia pari o inferiore a CC, tale obbligazione sarà rimossa dall'indice al successivo ribilanciamento.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES PLC EURO INFLATION LINKED GOVERNMENT BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B0M62X26

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 novembre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dei titoli di Stato indicizzati all'inflazione emessi da paesi membri dell'Unione Economica e Monetaria (UEM) dell'Unione Europea.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

La valuta base del Comparto è l'euro ed esso non assumerà alcuna esposizione a valute diverse, fatta eccezione per la gestione efficiente del portafoglio in caso di variazioni nell'indice di riferimento e nella gestione di qualsiasi futura classe di azioni che possa essere denominata in una valuta diversa dall'euro.

Il Comparto è adatto a investitori che intendono ottenere un rendimento positivo nel medio-lungo termine dall'investimento in un prodotto che investe nella zona euro. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Government Inflation Linked Bond Index

L'indice Barclays Euro Government Inflation Linked Bond Index misura le performance di obbligazioni indicizzate all'inflazione di governi dell'Eurozona con un rating minimo di A3/A- o superiore, in base alla metodologia adottata dal fornitore dell'indice. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono obbligazioni che corrispondono un reddito indicizzato a un tasso di inflazione in linea con un indice inflazionario idoneo.

Al 30 giugno 2014, l'indice di riferimento era costituito da obbligazioni di Francia e Germania. La composizione

ne dell'indice di riferimento, compreso il paese di emissione delle obbligazioni, può essere modificata dal fornitore dell'indice di riferimento nel corso del tempo. Gli emittenti devono essere uno Stato membro dell'UEM e le obbligazioni devono essere indicizzate al capitale e legate a un indice di inflazione idoneo. Le obbligazioni devono essere denominate in euro e pagheranno cedole e capitale in euro. Solo le obbligazioni con una durata residua di almeno un anno e un importo minimo in essere di € 500 milioni sono inclusi nell'indice di riferimento.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES PLC EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF

ISIN: IE00B0M63284

Il Comparto è di tipo Azionari altri settori.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 4 novembre 2005.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto non detiene fisicamente dei beni immobiliari ma investe in titoli correlati a beni immobiliari.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo da un prodotto in cui il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex UK Dividend+ Index

L'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex UK Dividend+ Index misura i risultati dei titoli di partecipazione di società immobiliari quotate e fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) che costituiscono l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex-UK e che si prevede corrisponderanno dividendi più elevati rispetto ad altri titoli di partecipazione di quest'ultimo indice. L'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe

ex-UK fornisce esposizione a società immobiliari quotate e REIT sui mercati sviluppati europei, escluso il Regno Unito. Al 30 giugno 2014, l'indice di riferimento comprendeva i seguenti paesi: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia e Svizzera. L'indice di riferimento seleziona titoli di partecipazione che si prevede corrisponderanno proventi sotto forma di dividendi pari o superiori al 2%. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza trimestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportato è stato scelto tra quelli istituiti da iShares II PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

* * * * *

ISHARES II PLC DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF

ISIN: DE00A1JB4P2

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 febbraio 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento, mediante una combinazione di crescita del capitale

e del reddito sugli investimenti, che rispecchi la prestazione dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente, e nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento. La denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD), in altre parole investimenti il cui prezzo dipende dal valore di uno o più beni sottostanti.

Il Comparto è adatto a investitori propensi al rischio, che non scelgono un investimento di breve periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment Index

L'indice Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment Index misura i risultati dei titoli di partecipazione (quali le azioni) selezionati per rappresentare il mercato azionario della sostenibilità globale. Le società che emettono i titoli di partecipazione sono selezionate per l'indice di riferimento in conformità a criteri economici, ambientali e sociali a lungo termine e costituiscono il 20% superiore delle 2500 maggiori società di sostenibilità globali dell'indice Dow Jones Global Total Stock Market.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares III PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

ISHARES III PLC CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B4WXJJ64

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 aprile 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

La valuta base del Comparto è l'euro ed esso non assumerà alcuna esposizione a valute diverse, fatta eccezione per la gestione efficiente del portafoglio in caso di variazioni nell'indice di riferimento e nella gestione di qualsiasi futura classe di azioni che possa essere denominata in una valuta diversa dall'euro.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo e non intendono esporsi al rischio di cambio. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Treasury Bond Index

L'indice Barclays Euro Treasury Bond Index misura i risultati di obbligazioni denominate in euro emesse o garantite da stati membri dell'Unione Economica e Monetaria dell'Unione Europea (UEM). Le obbligazioni sono emesse in euro o nella valuta dei paesi sovrani dell'UEM precedente all'introduzione dell'euro e saranno di tipo *investment grade* al momento dell'inserimento nell'indice; corrisponderanno un interesse a tasso fisso e avranno una vita residua di almeno un anno e un importo minimo in essere pari a 300 milioni di euro. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato (ossia il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in essere).

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES III PLC EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B3DKXQ41

Il Comparto è di tipo Obbligazionario altre specializzazioni.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 marzo 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Il Comparto investirà in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da governi, organismi pubblici internazionali o società. Queste potrebbero includere titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche commerciali, obbligazioni coperte e altre obbligazioni. Tali strumenti dovranno, al momento dell'acquisto, soddisfare i requisiti di rating dell'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento del *benchmark*, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

La valuta base del Comparto è l'euro ed esso non assumerà alcuna esposizione a valute diverse, fatta eccezione per la gestione efficiente del portafoglio in caso di variazioni nell'indice di riferimento e nella gestione di qualsiasi futura classe di azioni che possa essere denominata in una valuta diversa dall'euro.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Aggregate Bond Index

L'indice Barclays Euro Aggregate Bond Index misura i risultati di titoli a reddito fisso di tipo *investment grade*, denominati in euro, che corrispondono un reddito a tasso fisso. I principali componenti dell'indice sono titoli di Stato, titoli societari, titoli correlati ai titoli di Stato e titoli cartolarizzati. I titoli a reddito fisso saranno di tipo *investment grade* (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'inserimento nell'indice. Solo le obbligazioni con vita residua minima pari a 1 anno e con un importo minimo in essere pari a 300 milioni di euro vengono incluse nell'indice.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed

inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES III PLC EURO COVERED BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B3B8Q275

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 agosto 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli obbligazionari che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Markit iBoxx Euro Covered Index

L'indice Markit iBoxx Euro Covered Index è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e misura i risultati di covered bond denominati in euro che soddisfano o sono strutturati conformemente a disposizioni normative specifiche, e l'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato (ossia il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in essere). Le obbligazioni devono avere una durata residua minima di 1 anno e un volume di emissione minimo di 500 milioni di euro. Le obbligazioni garantite sono titoli a reddito fisso garantiti da un pari importo di liquidità. Le obbligazioni, al momento dell'inserimento nell'indice, saranno di tipo investment grade.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al

pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES III PLC EURO CORPORATE BOND 1-5 YR UCITS ETF

ISIN: IE00B4L60045

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe per quanto possibile nei titoli obbligazionari che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento del *benchmark*, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo dall'investimento in un prodotto caratterizzato da una bassa volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index

L'indice Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index misura i risultati di titoli a reddito fisso di tipo investment grade, denominati in euro, che corrispondono un reddito a tasso fisso e sono emessi da società industriali, di servizi pubblici e finanziarie. Alla data di ribilanciamento nella quale sono inclusi nell'indice, essi hanno una vita residua minima compresa tra uno e cinque anni e un importo minimo in essere pari a 300 milioni di euro. I titoli a reddito fisso saranno di tipo investment grade al momento dell'inserimento nell'indice. L'indice è ponderato

in base alla capitalizzazione di mercato (ossia il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in essere).

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES III PLC EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF

ISIN: IE00B4L5ZG21

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 settembre 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli obbligazionari che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento del *benchmark*, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che non intendono smobilizzare il proprio investimento nel breve periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Corporate ex-Financials Bond Index

L'indice Barclays Euro Corporate ex-Financials Bond Index offre esposizione a obbligazioni corporate de-

nominate in euro, con rating *investment grade*, emesse pubblicamente sul mercato Eurobond e sui mercati dell'eurozona da emittenti industriali e da società di servizi di pubblica utilità. Alla data di ribilanciamento nella quale i titoli sono inclusi nell'indice, essi hanno vita residua pari ad almeno 1 anno e un importo minimo in essere pari a 300 milioni di euro. I titoli a reddito fisso saranno di tipo *investment grade* (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'inserimento nell'indice. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato (ovvero il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in essere).

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares IV PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

* * * * *

ISHARES IV PLC EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF

ISIN: IE00BCRY6557

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 17 ottobre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*). Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a

detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano una crescita del capitale nel lungo termine. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index

L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index misura la performance dei titoli a reddito fisso, investment grade, ultrabrevi e denominati in euro. I titoli a reddito fisso inclusi nell'indice sono obbligazioni societarie a tasso fisso con scadenza tra 0 e 1 anno e a tasso flottante con scadenza tra 0 e 3 anni. Al momento dell'inclusione nell'indice i titoli a reddito fisso avranno un rating medio pari a *investment grade* (ossia uno specifico livello di affidabilità creditizia) assegnato da Fitch, Moody's e Standard & Poor's Rating Services.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES IV PLC MSCI WORLD MOMENTUM FACTOR UCITS ETF

ISIN: IE00BP3QZ825

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense. Per cercare di replicare il rendimento del *benchmark*, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che intendono ritirare il proprio capitale nel breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Momentum Index

L'indice MSCI World Momentum Index rispecchia le caratteristiche della performance di un sottogruppo di titoli presenti nell'indice MSCI World ("indice originario") selezionati per il loro recente rialzo dei prezzi. I componenti dell'indice di riferimento sono selezionati mediante una strategia che identifica titoli azionari i cui prezzi sono saliti negli ultimi 6 e 12 mesi, contando su una prosecuzione dei rialzi anche in futuro. La metodologia dell'indice MSCI prevede che i titoli azionari compresi nell'indice originario che evidenzino rialzi dei prezzi più bassi o forti variazioni dei prezzi (volatilità) non possono far parte dell'indice di riferimento. Le società vengono inserite nell'indice in base alla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali. L'indice di riferimento comprende 350 componenti in 23 mercati di paesi sviluppati.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES IV PLC MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF

ISIN: IE00BP3QZB59

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 ottobre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile,

costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. La valuta del portafoglio degli attivi è il dollaro statunitense. Per cercare di replicare il rendimento del *benchmark*, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Enhanced Value Index

L'indice MSCI World Enhanced Value Index rispecchia le caratteristiche della performance di un sottogruppo di titoli presenti nell'indice MSCI World ("indice originario") selezionati per la loro buona qualità. I componenti dell'indice di riferimento sono selezionati nell'indice originario in base a tre indicatori principali, equamente ponderati, della buona qualità dei titoli di capitale di una società: confronto tra il prezzo di un titolo e i futuri utili stimati della società (in base al consenso delle opinioni degli analisti pubblicate da una fonte terza riconosciuta dal settore); il prezzo di un titolo di capitale rispetto al valore contabile (il valore del capitale azionario in bilancio) della società; e il valore d'impresa (un parametro di misura del valore di una società, che incorpora debito e capitale) rispetto al flusso di cassa operativo (un parametro di misura dell'ammontare di contante generato dalle operazioni commerciali svolte normalmente da una società, fermo restando che il valore d'impresa non è utilizzato come un indicatore di buon valore per società del settore finanziario a causa della loro struttura di capitale). L'indice di riferimento contiene limitazioni a ponderazioni settoriali per limitare deviazioni significative dall'indice originario. Le società vengono inserite nell'indice in base alla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali. L'indice di riferimento comprende 400 componenti in 23 mercati di paesi sviluppati.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares V PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

* * * * *

ISHARES V PLC AGRIBUSINESS UCITS ETF

ISIN: IE00B6R52143 Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. In particolare, il Comparto intende replicare la performance del *benchmark* investendo nei titoli che compongono quest'ultimo e con proporzioni simili. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Il gestore degli investimenti potrà ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori avversi al rischio ambientale e che mirano ad un investimento di breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Commodity Producers Agribusiness Index

L'indice S&P Commodity Producers Agribusiness Index misura la performance di alcune tra le maggiori società quotate, impegnate in attività agricole di tutto il mondo. L'indice di riferimento include solo società che rientrano nella classificazione Global Industry Classification Standard (GICS) di prodotti agricoli, macchinari da costruzione e agricoli e mezzi pesanti, fertilizzanti e prodotti chimici a uso agricolo e alimenti confezionati e pasti pronti ed è costruito a partire dall'indice S&P Global Broad Market. Le azioni di queste società devono essere quotate su un mercato sviluppato e soddisfare i requisiti minimi di capitalizzazione e liquidità per poter essere inserite nell'indice di riferimento. Le società sono incluse nell'indice di riferimento sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante ponderata. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori anziché tutte le azioni emesse da una società e sono escluse le azioni di controllate ad alto flottante detenute da gruppi di controllo, altre società quotate o agenzie governative. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario di una società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. Con azioni liquide si intendono azioni che possono essere facilmente acquistate e vendute sul mercato in condizioni normali.

Limiti

Al fine di replicare il suo indice di riferimento, il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC EURO CORPORATE BOND INTEREST RATE HEDGED UCITS ETF

ISIN: IE00B6X2VY59

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 23 ottobre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*), nonché in contratti futures su titoli di Stato tedeschi che, per quanto possibile, replicano la metodologia di copertura dell'indice. Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di ottenere un rendimento simile a quello dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD, ad eccezione della copertura dell'esposizione al rendimento dei titoli di Stato tedeschi.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che intendono ritirare il proprio capitale nel breve termine tramite l'investimento in titoli di Stato tedeschi. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index

L'indice Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index misura il rendimento complessivo delle obbligazioni societarie denominate in euro che compongono il Barclays Euro Corporate Bond Index (indice sottostante), con copertura del rischio di tasso d'interesse sottostante delle obbligazioni societarie denominate in euro sotto forma di rischio legato ai rendimenti dei titoli di Stato tedeschi. L'indice sottostante misura la performance di titoli a reddito fisso di tipo *investment grade* (quali obbligazioni) denominati in euro che corrispondono un reddito a tasso fisso.

L'indice di riferimento copre il rischio di tasso d'interesse sottostante detraendo mensilmente dal rendimento complessivo dell'indice sottostante il rendimento di un paniere di contratti futures su titoli di Stato tedeschi. Un contratto future su un'obbligazione fissa il prezzo a cui un'obbligazione può essere acquistata o venduta a una data futura. La copertura mira a ridurre al minimo l'esposizione all'andamento del rendimento dei titoli di Stato tedeschi.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS UCITS ETF

ISIN: IE00B6R52036 Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è replicare le performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. In particolare, il Comparto intende replicare la performance del *benchmark* investendo nei titoli che compongono quest'ultimo e con proporzioni simili. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Il gestore degli investimenti potrà ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato ad investitori che vogliono investire in titoli del settore minerario e non sono interessati a un investimento di breve durata. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Commodity Producers Gold Index

L'indice S&P Commodity Producers Gold Index misura la performance di alcune tra le maggiori società quotate, impegnate in attività di esplorazione e produzione di oro e prodotti di oreficeria in tutto il mondo. L'indice di riferimento include solo società comprese nella classificazione Global Industry Classification Standard (GICS) ed è costruito a partire dall'indice S&P Global Broad Market. Le azioni di queste società devono essere quotate su un mercato sviluppato e soddisfare i requisiti minimi di capitalizzazione e liquidità per poter essere inserite nell'indice di riferimento. Le società sono incluse nell'indice di riferimento sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante ponderata. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori anziché tutte le azioni emesse da una società e sono escluse le azioni di controllate ad alto flottante detenute da gruppi di controllo, altre società quotate o agenzie governative. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario

di una società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. Con azioni liquide si intendono azioni che possono essere facilmente acquistate e vendute sul mercato in condizioni normali.

Limiti

Al fine di replicare il suo indice di riferimento, il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC ITALY GOVERNMENT BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B7LW6Y90

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) emesse dal governo italiano, denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio. Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere adatto a investitori che mirano ad un investimento di breve periodo e che intendono diversificare le aree geografiche di investimento. Pertanto è consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Italy Treasury Bond Index

L'indice Barclays Italy Treasury Bond Index comprende le obbligazioni denominate in euro ed emesse dal

governo italiano. Le obbligazioni devono avere una vita residua di almeno un anno e un importo minimo pari a 300 milioni di euro. Le obbligazioni, oltre ai requisiti di durata e importo, devono soddisfare il requisiti del rating del credito, il quale deve essere analogo al rating per il governo d'Italia.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC MSCI ACWI UCITS ETF

ISIN: IE00B6R52259 Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 21 ottobre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è replicare le performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. In particolare, il Comparto intende replicare la performance del *benchmark* investendo nei titoli che compongono quest'ultimo e con proporzioni simili. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

Per cercare di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Inoltre, al fine di ottenere esposizione ad alcuni titoli dei mercati emergenti, costitutivi dell'indice di riferimento, il Comparto può investire in American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR). ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.

Per generare reddito aggiuntivo al fine di compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che non intendono esporsi ai rischi collegati all'investimento in società di paesi emergenti con un orizzonte di investimento di breve durata. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI All Countries World Index Net USD

L'indice MSCI All Countries World Index Net USD misura i risultati di società a grande e media capitalizza-

zione distribuite in paesi sviluppati ed emergenti. Al 30 giugno 2014, l'indice di riferimento era composto da 45 indici nazionali che comprendevano 23 indici di paesi sviluppati e 23 indici di paesi emergenti. Le società sono incluse nell'indice di riferimento sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante ponderata. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF

ISIN: IE00B42Z5J44

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento.

Al fine di conseguire tale obiettivo d'investimento, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento, nonché in contratti a termine in valuta che, per quanto possibile e praticabile, replicano la metodologia di copertura dell'indice.

I contratti a termine in valuta comprendono contratti a termine rotativi di un mese e coprono ogni valuta estera dell'indice rispetto alla valuta di denominazione del Comparto.

Per cercare di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD (inclusi contratti a termine in valuta) può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori che desiderano ricercare un rischio di investimento concentrato su settori, valuta o società specifiche. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net

L'indice MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net fornisce un rendimento sull'indice MSCI Japan Total

Return che misura la performance dei principali titoli azionari (quali azioni) quotati in Giappone. L'indice utilizza anche contratti a termine in valuta da un mese per coprire ogni valuta diversa dall'euro dell'indice rispetto all'euro. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli azionari che compongono l'indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione del Comparto.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF

ISIN: IE00B6R51Z18 Il Comparto è di tipo Azionari energia e materie prime.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 16 settembre 2011.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è ottenere un rendimento positivo tramite l'investimento nei titoli, e in porzioni simili, che compongono l'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Al fine di conseguire tale obiettivo d'investimento, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Per raggiungere l'obiettivo di investimento, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori avversi al rischio. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P Commodity Producers Oil & Gas Exploration & Production Index

L'indice S&P Commodity Producers Oil & Gas Exploration & Production Index misura la performance di alcune tra le maggiori società quotate impegnate in attività di esplorazione e produzione di gas e petrolio in tutto il mondo. L'indice di riferimento include solo società comprese nella classificazione Global Industry Classification Standard (GICS), nella categoria esplorazione e produzione di gas e petrolio, ed è costruito a partire dall'indice S&P Global Broad Market. Le azioni di queste società devono essere quotate su un mercato sviluppato e soddisfare i requisiti minimi di capitalizzazione e liquidità per poter essere inserite nell'indice di riferimento. Le società sono incluse nell'indice di riferimento sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante ponderata. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo

le azioni disponibili per gli investitori anziché tutte le azioni emesse da una società e sono escluse le azioni di controllate ad alto flottante detenute da gruppi di controllo, altre società quotate o agenzie governative. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario di una società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. Con azioni liquide si intendono azioni che possono essere facilmente acquistate e vendute sul mercato in condizioni normali.

Limiti

Al fine di replicare il suo indice di riferimento, il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF

ISIN: IE00B3ZW0K18

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 settembre 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investe in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso nonché contratti a termine su valuta che, per quanto possibile e praticabile, replicano la metodologia di copertura dell'Indice. I contratti a termine su valuta comprendono contratti a termine rotativi di un mese e coprono ogni valuta estera dell'indice rispetto alla valuta di denominazione del Comparto.

Per cercare di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD (inclusi contratti a termine in valuta) può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano eliminare il rischio di cambio poiché la copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio di cambio per il Comparto e potrebbe influire negativamente sul rendimento del Comparto stesso. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Euro Hedged

L'indice S&P 500 Euro Hedged fornisce un rendimento sull'S&P 500, che misura la performance del settore large cap (ossia le principali società ad alta capitalizzazione) del mercato statunitense. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. Le società sono incluse nell'indice, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante sta a significare che, per il calcolo dell'indice, vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo del titolo azionario di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali. L'indice utilizza anche contratti a termine in valuta da un mese per coprire ogni valuta diversa dall'euro. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli azionari (quali azioni) che compongono l'indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione del Comparto.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES V PLC SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF

ISIN: IE00B428Z604

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 maggio 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) emesse dal governo spagnolo, denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio. Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere

scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto risulta adatto a investitori che intendono investire in titoli governativi di un solo paese. È consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Spain Treasury Bond Index

L'indice Barclays Spain Treasury Bond Index comprende le obbligazioni denominate in euro ed emesse dal governo spagnolo. Le obbligazioni devono avere una vita residua di almeno un anno e un importo minimo pari a 300 milioni di euro. Le obbligazioni, oltre ai requisiti di durata e importo, devono soddisfare il requisiti del rating del credito, il quale deve essere analogo al rating per il governo della Spagna.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares VI PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

* * * * *

ISHARES VI PLC EDGE MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

ISIN: IE00B8KGV557

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

La politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index

L'indice MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index rispecchia le caratteristiche della performance di un sottogruppo dei titoli appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets ("indice originario") con la volatilità di rendimenti minima assoluta, rispettando il principio di diversificazione del rischio. I componenti dell'indice di riferimento sono scelti mediante una strategia basata sulla volatilità minima che seleziona titoli presenti nell'indice originario secondo stime del profilo di rischio e della volatilità prevista per ogni componente, oltre che della correlazione tra tutti i componenti dell'indice originario. La volatilità dei rendimenti misura le variazioni del prezzo giornaliero dei componenti in un dato periodo di tempo. L'indice originario misura i risultati dei settori a grande e media capitalizzazione (ossia le società a grande e media capitalizzazione di mercato) dei mercati azionari dei paesi emergenti. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. Le società sono incluse nell'indice originario in base alla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PLC EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

ISIN: IE00B86MWN23

Il Comparto è di tipo Azionari Europa.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto investe in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono l'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori avversi al rischio della metodologia dell'indice: l'indice di riferimento punta a cercare esposizione a titoli con bassa volatilità nell'indice originario, tuttavia la realizzazione di tale obiettivo non è garantita. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Europe Minimum Volatility Index

L'indice MSCI Europe Minimum Volatility Index mira a rispecchiare le caratteristiche della performance di un sottogruppo dei titoli appartenenti all'indice MSCI Europe ("indice originario") con la volatilità di rendimenti minima assoluta, rispettando il principio di diversificazione del rischio. I componenti dell'indice di riferimento sono scelti mediante una strategia basata sulla volatilità minima che seleziona titoli presenti nell'indice originario secondo stime del profilo di rischio e della volatilità prevista per ogni componente, oltre che della correlazione tra tutti i componenti dell'indice originario. La volatilità dei rendimenti misura le variazioni del prezzo giornaliero dei componenti in un dato periodo di tempo. L'indice originario misura la performance di società a grande e media capitalizzazione distribuite in 16 mercati azionari di paesi sviluppati europei. Al 31 agosto 2012 questi mercati erano Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. L'indice originario è un indice di capitalizzazione di mercato rettificato al flottante. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata al flottante indica il prezzo del titolo azionario della società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di

gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PLC EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

ISIN: IE00B8FHGS14

Il Comparto è di tipo Azionari internazionali.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

La politica di investimento di questo Comparto consiste nell'investire in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI World Minimum Volatility Index

L'indice MSCI World Minimum Volatility Index rispecchia le caratteristiche della performance di un sottogruppo di titoli presenti nell'indice MSCI World ("indice originario") con la volatilità di rendimenti minima assoluta, rispettando il principio di diversificazione del rischio. I componenti dell'indice di riferimento sono scelti mediante una strategia basata sulla volatilità minima che seleziona titoli presenti nell'indice originario secondo stime del profilo di rischio e della volatilità prevista per ogni componente, oltre che della correlazione tra tutti i componenti dell'indice originario. La volatilità dei rendimenti misura le variazioni del prezzo giornaliero dei componenti in un dato periodo di tempo. L'indice originario misura i risultati dei mercati azionari dei paesi sviluppati di tutto il mondo. Al 30 giugno 2014, comprendeva i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Le società sono incluse nell'indice originario in base alla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito. Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PLC EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

ISIN: IE00B6SPMN59

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 30 novembre 2012.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono l'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

Il gestore degli investimenti potrà ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori che scelgono di allocare i propri risparmi in società operanti sul territorio statunitense. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500 Minimum Volatility Index

L'indice S&P 500 Minimum Volatility Index rispecchia le caratteristiche della performance di un sottogruppo di titoli presenti nell'indice S&P 500 ("indice originario") con la volatilità di rendimenti minima assoluta, rispettando il principio di diversificazione del rischio. I componenti dell'indice di riferimento sono scelti mediante una strategia basata sulla volatilità minima che seleziona titoli presenti nell'indice originario secondo stime del profilo di rischio e della volatilità prevista per ogni componente, oltre che della correlazione tra tutti i componenti dell'indice originario. La volatilità dei rendimenti misura le variazioni del prezzo giornaliero dei componenti in un dato periodo di tempo. L'indice originario misura la performance del settore a grande capitalizzazione (ossia le società a grande capitalizzazione di mercato) del mercato degli Stati Uniti. Poiché include una quota significativa del valore totale del mercato, l'indice originario rappresenta il mercato. Le società presenti nell'indice originario sono considerate società leader di industrie leader. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante sta a significare che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo del titolo azionario di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi

da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito. Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PLC GLOBAL CORPORATE BOND EUR HEDGED UCITS ETF

ISIN: IE00B9M6SJ31

Il Comparto è di tipo Obbligazionari euro corporate investment grade.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 giugno 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), denominati in euro, che compongono l'indice di riferimento e che soddisfano i requisiti di rating creditizio (*investment grade*), nonché in contratti a termine in valuta che, per quanto possibile, replicano la metodologia di copertura dell'indice. Nel caso di declassamento del rating dei titoli che compongono il portafoglio degli attivi, il Comparto potrà continuare a detenere tali titoli fino a quando non faranno più parte dell'indice, e sarà possibile venderli.

I contratti a termine su valuta comprendono contratti a termine rotativi di un mese, che sono rinnovati alla fine di ogni mese. Coprono ogni valuta estera dell'indice rispetto alla valuta di denominazione del Comparto.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso, tra cui titoli di Stato, che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Ad eccezione delle finalità di copertura delle valute estere, si prevede un uso di SFD limitato.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che non intendono possedere strumenti finanziari di copertura rispetto a valute diverse da quelle del Comparto. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Global Corporate Aggregate Bond EUR Hedged Index

L'indice Barclays Global Corporate Aggregate Bond EUR Hedged Index misura i risultati del mercato delle obbligazioni societarie globali. Attualmente comprende obbligazioni emesse da società di paesi emergenti e sviluppati di tutto il mondo, con una scadenza minima di almeno 1 anno. Al momento dell'inserimento nell'indice corrisponderanno un reddito a tasso fisso e saranno di tipo *investment grade* (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità). L'indice utilizza anche contratti a termine in valuta da un mese per coprire ogni valuta diversa dall'euro dell'indice rispetto all'euro. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli a reddito fisso che compongono l'indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione

del Comparto.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza semestrale, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VI PLC J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF

ISIN: IE00B9M6RS56

Il Comparto è di tipo Obbligazionario paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 8 luglio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Al fine di conseguire tale obiettivo d'investimento, il Comparto investe in titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento, nonché in contratti a termine su valute che, per quanto possibile e praticabile, ricalcano la metodologia di copertura dell'indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Ad eccezione delle finalità di copertura delle valute estere, si prevede un uso di SFD limitato.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che non desiderano investire in paesi emergenti. È consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

J.P. Morgan EMBI Global Core Index

L'indice J.P. Morgan EMBI Global Core Index include i titoli a reddito fisso negoziati attivamente sui mercati emergenti. L'indice offre esposizione alle entità sovrane e quasi sovrane denominate in dollari statunitensi dei

mercati emergenti. Con entità quasi sovrane si intendono entità i cui titoli sono detenuti integralmente dai rispettivi governi ovvero sono coperti da una garanzia integrale che non costituisce una garanzia di pieno credito e fede concessa da tali governi. Nell'indice sono inclusi solo i titoli a reddito fisso con una durata residua minima di 2anni e un importo minimo circolante di 1 miliardo di \$. Al 30 giugno 2014, i titoli a reddito fisso includono sia titoli di tipo investment grade (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità) che titoli di tipo sub-investment grade (ossia con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating ma considerati di qualità comparabile ai titoli a reddito fisso di tipo sub-investment grade). L'indice utilizza anche contratti a termine di cambio (FX) a un mese per coprire l'intero valore di mercato dell'indice, più gli utili maturati. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli a reddito fisso che compongono l'indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione del Comparto.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav, con frequenza mensile, sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al singolo Contraente come maggiorazione delle prestazioni assicurate con le modalità descritte all'art. 1 delle Condizioni di Assicurazione. Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY

L'ETF di seguito riportati sono stati scelti tra quelli istituiti da iShares VII PLC, società multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale delle passività tra i Comparti, costituita in Irlanda e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti dell'Unione Europea del 2011 (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) e successive modifiche.

La società di gestione è BlackRock Asset Management Ireland Limited, con sede legale in Irlanda al seguente indirizzo:

J.P. Morgan House International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland

* * * * *

ISHARES VII PLC CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF

ISIN: IE00B53L3W79

Il Comparto è di tipo Azionari area euro.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del

capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori che desiderano allocare le proprie risorse in società leader di settore nella zona euro. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

EURO STOXX 50

L'indice EURO STOXX 50 misura i risultati dei titoli di partecipazione di 50 società europee quotate che sono leader di settore sul mercato nell'eurozona. La ponderazione dell'Indice di riferimento si basa sulla capitalizzazione di mercato del flottante con un limite del 10% per ogni singolo componente. Rettificato al flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata al flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

ISIN: IE00B52MJY50

Il Comparto è di tipo Azionari Pacifico.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 11 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di

seguito descritto.

Il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori disposti ad accettare un grado medio alto di volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Pacific ex Japan

L'indice MSCI Pacific ex Japan misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione distribuite in paesi con mercati sviluppati della regione Pacifico, escluso il Giappone. Al 30 giugno 2014, tali mercati includevano Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali. L'indice di riferimento è un indice *net total return*, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC CORE S&P 500 UCITS ETF

ISIN: IE00B5BMR087

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 18 maggio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del

capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento. In particolare,

il Comparto intende replicare i costituenti dell'indice di riferimento, detenendo tutti i titoli che lo compongono, in una proporzione simile ai rispettivi pesi nell'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che ricercano un investimento con bassa volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

S&P 500

L'indice S&P 500 misura i risultati delle 500 maggiori società (ossia le società a grande capitalizzazione di mercato) del mercato degli Stati Uniti. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione moltiplicato per il numero di azioni emesse. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC EURO GOVERNMENT BOND 1-3 YR UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B3VTMJ91

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 giugno 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di strumenti finanziari derivati.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe essere indicato per gli investitori che intendono investire il proprio patrimonio in strumenti a bassa volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index

L'indice Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index offre un'esposizione a titoli di Stato dell'eurozona largamente disponibili con durata alla scadenza da 1 a 3 anni. L'indice di riferimento comprende obbligazioni investment grade con un importo minimo in essere di 2 miliardi di euro.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC EURO GOVERNMENT BOND 3-7 YR UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B3VTML14

Il Comparto è di tipo Obbligazionario euro governativi medio/lungo termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 2 giugno 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di strumenti finanziari derivati.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe essere indicato per gli investitori che intendono investire il proprio patrimonio in strumenti a bassa volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 5 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index

L'indice Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index offre un'esposizione a titoli di Stato dell'eurozona largamente disponibili con durata alla scadenza da 3 a 7 anni. L'indice di riferimento comprende obbligazioni investment grade con un importo minimo in essere di 2 miliardi di euro.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC FTSE 100 UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B53HP851

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*. La valuta di denominazione degli attivi è la sterlina inglese.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano eliminare il rischio di cambio. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) at-

traverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

FTSE 100

L'indice FTSE 100 misura la performance delle 100 maggiori società del Regno Unito negoziate nel London Stock Exchange al valore di mercato complessivo (ossia prima dell'applicazione di eventuali ponderazioni). Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo del titolo azionario di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC FTSE MIB UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B53L4X51

Il Comparto è di tipo Azionari Italia.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori che desiderano investire sul mercato azionario italiano. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente

indice di mercato:

FTSE MIB

L'indice FTSE MIB misura i risultati del mercato azionario italiano. Rappresenta circa il 40% dei titoli di partecipazione più liquidi e a capitalizzazione di mercato italiani e punta a replicare gli ampi pesi di settore del mercato azionario italiano. L'indice di riferimento è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con un limite massimo del 15% per ogni componente. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. Con titoli liquidi si intendono titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI BRAZIL UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B59L7C92

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del Comparto è un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori disposti ad accettare un grado alto di volatilità ed ad investire in titoli di società di un paese emergente. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Brazil Index Net USD

L'indice MSCI Brazil Index Net USD misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione del mercato

azionario del Brasile che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali. L'indice di riferimento è un indice total return netto, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio molto alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI CANADA UCITS ETF

ISIN: IE00B52SF786

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 12 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

A tal proposito, il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori disposti ad accettare un grado medio-alto di volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Canada

L'indice MSCI Canada misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione del Canada. L'indice di riferimento è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'indice di riferimento è un indice *net total return*, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI EM ASIA UCITS ETF

ISIN: IE00B5L8K969

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 6 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Per il conseguimento di tale obiettivo, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di strumenti finanziari derivati.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che ricercano un investimento con bassa volatilità. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI EM Asia Index Net USD

L'indice MSCI EM Asia Index Net USD misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione di certi paesi con mercati emergenti in Asia che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'indice di riferimento è un indice total return netto, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.

Fino al 30 giugno 2014, l'indice di riferimento era composto dai seguenti paesi: Cina, India, Indonesia, Malesia, Filippine, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. L'elenco dei paesi ammissibili può essere soggetto a modifiche nel corso del tempo.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI KOREA UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B5W4TY14

Il Comparto è di tipo Azionari paesi emergenti.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 24 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

A tal proposito, il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano eliminare il rischio di cambio. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Korea Index Net USD

L'indice MSCI Korea Index Net USD misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione del mercato

azionario della Corea del Sud che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'indice di riferimento è un indice *net total return*, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

ISIN: IE00B5WHFQ43

Il Comparto è di tipo Azionari paese.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 25 agosto 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

A tal proposito, il Comparto investe, nella maggior misura possibile, in titoli azionari che compongono l'indice di riferimento e in proporzioni simile alla ponderazione di tali titoli all'interno del *benchmark*. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che non desiderano investire le proprie risorse in società di stati emergenti. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) attraverso un portafoglio d'investimento composto dai titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI Mexico Capped Index Net USD

L'indice MSCI Mexico Capped Index Net USD misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione del mercato azionario del Messico che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. Con titoli liquidi si intendono titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'indice di riferimento impone un limite alla ponderazione delle maggiori società ad ogni ribilanciamento per assicurare la diversificazione dell'indice. La ponderazione dell'entità maggiore del gruppo nell'indice di riferimento è limitata al 30% e quella delle altre entità del gruppo al 20%. L'indice di riferimento è un indice a rendimento totale netto, vale a dire che i dividendi netti dei suoi costituenti sono reinvestiti dopo la detrazione di tutte le eventuali imposte applicabili.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC MSCI USA SMALL CAP UCITS ETF

ISIN: IE00B3VWM098

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 1 luglio 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Per il conseguimento di tale obiettivo, il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, per quanto possibile e fattibile, costituiscono il paniere dell'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono l'indice di riferimento. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è indicato per gli investitori che scelgono di allocare i propri risparmi in un paniere di titoli di società

a piccola capitalizzazione del mercato azionario statunitense. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

MSCI USA Small Cap

L'indice MSCI USA Small Cap misura i risultati di titoli a piccola capitalizzazione del mercato azionario statunitense che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. Sono titoli liquidi i titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società, moltiplicato per il numero di azioni emesse.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC NASDAQ 100 UCITS ETF

ISIN: IE00B53SZB19

Il Comparto è di tipo Azionari America.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 26 gennaio 2010.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sul patrimonio attivo, che rispecchi il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) di seguito descritto.

Il Comparto investirà in un portafoglio di titoli azionari (quali azioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento in proporzioni simili ad esso. La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

In quantità limitata, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto è adatto a investitori che desiderano una crescita del proprio investimento lungo un orizzonte di medio-lungo periodo. È consigliato un investimento di durata minima di 10 anni.

La politica di gestione mira a replicare il rendimento del parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*) at-

traverso un portafoglio di titoli costituenti il paniere del *benchmark*. Quest'ultimo è identificato dal seguente indice di mercato:

NASDAQ 100

L'indice NASDAQ 100 misura i risultati delle 100 maggiori società statunitensi e internazionali quotate nella Borsa valori del NASDAQ e non rientranti nel settore finanziario. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali.

Limiti

Il Comparto può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari emessi dallo stesso ente al fine di replicare l'indice di riferimento. Il limite può essere elevato al 35% per un singolo emittente in presenza di condizioni eccezionali di mercato.

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio alto.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

ISHARES VII PLC USD TREASURY BOND 1-3 YR UCITS ETF (ACC)

ISIN: IE00B3VWN179

Il Comparto è di tipo Obbligazionario dollaro governativi breve termine.

La classe del Comparto, il cui ISIN è sopra riportato, è denominata in Euro ed è operativa dal 3 giugno 2009.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto mira alla realizzazione di un rendimento sull'investimento che rispecchi la performance dell'indice di riferimento (*benchmark*) descritto di seguito.

Il Comparto investe principalmente nei titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) che, se possibile e fattibile, compongono l'indice di riferimento.

Al fine di replicare il rendimento dell'indice di riferimento, il Comparto utilizza delle tecniche di ottimizzazione, che possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'indice, o altri titoli a reddito fisso che forniscono una performance simile ai titoli che costituiscono il *benchmark*. Tuttavia è possibile che il Comparto possa detenere tutti i titoli costituenti l'indice di riferimento.

La valuta di denominazione degli attivi è il dollaro statunitense.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD). L'utilizzo di SFD può avere scopo di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di strumenti finanziari derivati.

Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei.

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che intendono diversificare il rischio d'investimento

su paesi o valute differenti. È consigliato un investimento di durata minima di 3 anni.

La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Comparto scegliendo in modo discrezionale gli investimenti. Nel far questo il Comparto prende in considerazione il *benchmark* identificato dal seguente indice di mercato:

Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index

L'indice Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index offre un'esposizione in titoli di Stato del governo statunitense disponibili al pubblico con durata residua da 1 a 3 anni. L'indice di riferimento comprende obbligazioni *investment grade* con un importo minimo in essere di 5 miliardi di dollari statunitensi.

Limiti

Il Fondo non può investire più del 10% in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che siano diversi da quelli ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori di uno Stato membro o in uno Stato non membro o che siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato membro o non membro.

Il Fondo può investire non più del 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un solo emittente, a condizione che il valore complessivo di tali investimenti sia almeno pari al 5% ed inferiore al 40% del patrimonio netto. Il limite del 10% è aumentato al 25% nel caso di obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato membro e che sia soggetto per legge a speciale vigilanza pubblica volta a proteggere gli obbligazionisti.

Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in depositi presso lo stesso istituto di credito.

Il Fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM o altri organismi di investimento collettivo.

Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso emessi da governi nell'eurozona.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a *BlackRock Asset Management Ireland - ETF*.

Il Comparto è certificato da *PricewaterhouseCoopers*.

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

9. Costi

9.1. Costi gravanti direttamente sul Contraente

9.1.1. Costi gravanti sul premio

Ad ogni premio versato (unico o aggiuntivo) viene applicato un costo (caricamento), espresso in valore percentuale, definito in funzione della Classe di versamenti futuri (importo totale dei premi futuri previsti) indicata al momento della sottoscrizione e del Cumulo dei premi comprensivo del nuovo versamento, secondo la seguente tabella:

Cumulo dei premi versati (importi in migliaia di euro)	Versamenti futuri previsti (importi in migliaia di euro)			
	Fino a 1.000	Da 1.000 a 2.000 esclusi	Da 2.000 a 3.500 esclusi	Da 3.500
	CLASSE 1	CLASSE 2	CLASSE 3	CLASSE 4
Fino a 100 esclusi	3,00%	2,00%	1,50%	0,00%
Da 100 a 250 esclusi	2,50%	1,75%	1,25%	0,00%
Da 250 a 500 esclusi	2,00%	1,35%	1,00%	0,00%
Da 500 in poi	1,70%	1,00%	0,75%	0,00%

9.1.2. Costi per riscatto e switch

Riscatto

Non previsti.

Switch

Per ogni anno di contratto le prime sei operazioni di switch sono gratuite; per ogni operazione di switch successiva, effettuata nell'anno di contratto, è previsto un costo di Euro 50,00.

9.2. Costi gravanti sugli OICR ed ETF esterni

9.2.1 Remunerazione dell'Impresa di assicurazione

a) Commissione per i servizi di amministrazione e per l'attività di salvaguardia e monitoraggio: è prevista una commissione, calcolata giornalmente sul controvalore delle quote di ciascun OICR ed ETF e prelevata annualmente nel giorno di riferimento di cui al punto 6. Il prelievo è effettuato mediante riduzione del numero di quote attribuite al contratto; la percentuale di commissione varia in funzione della linea di appartenenza del Comparto (Smart, Extra ed ETF) e del saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risultante all'inizio del trimestre solare di riferimento, secondo la seguente tabella:

Linea di investimento	Saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati (dati espressi in migliaia di euro)		
	Fino a 100 esclusi	Da 100 a 500 esclusi	Da 500
Smart	2,30%	2,10%	1,90%
Extra		2,30%	2,10%
ETF			2,10%

Relativamente alla linea Extra, qualora all'inizio del trimestre solare di riferimento il saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risulti inferiore ad Euro 100.000, è applicata una commissione di gestione su base annua pari al 2,30%.

Relativamente alla linea ETF, qualora all'inizio del trimestre solare di riferimento il saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risulti inferiore ad Euro 500.000, è applicata una commissione di gestione su base annua pari al 2,10%.

b) Costo per le maggiorazioni del capitale in caso di morte: fissato nella misura dello 0,15% su base annua, è calcolato e prelevato con le medesime modalità e tempistiche previste per la commissione di cui al precedente punto a). In caso di adesione alla copertura facoltativa "TCM X2" (si veda Art.1 delle Condizioni di Assicurazione), tale costo è elevato allo 0,20% annuo per il periodo in cui questa rimane attiva.

c) Costo collegato all'attività di acquisto/vendita degli ETF: è prevista l'applicazione di un costo, in termini percentuali, per ogni operazione di investimento e/o disinvestimento di quote relative ai fondi esterni di tipo "ETF". Tale costo è pari allo 0,065% del controvalore delle quote relative ai fondi esterni di tipo "ETF" investite e/o disinvestite.

9.2.2 Costi gravanti sugli OICR

Linea Smart

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0900389585	Bg Selection Sicav	Aberdeen Emerging Markets Bond And Currency Opportunity D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0978516978	Bg Selection Sicav	Aberdeen Latin America Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900382812	Bg Selection Sicav	Africa & Middle East Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900388421	Bg Selection Sicav	Anima Club D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900383034	Bg Selection Sicav	Anima Italy Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900381921	Bg Selection Sicav	Arc 10 D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900381764	Bg Selection Sicav	Arc D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1403239699	Bg Selection Sicav	Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR	0,70%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900384438	Bg Selection Sicav	Blackrock Global Multi Asset Fund D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1016718287	Bg Selection Sicav	BlackRock Multi Assets Inflation Focused D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900389742	Bg Selection Sicav	Columbia Threadneedle Global Equity Alpha 3D D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900388009	Bg Selection Sicav	DNCA Navigator D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900381178	Bg Selection Sicav	Eastern Europe Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900385161	Bg Selection Sicav	Eurizon Concerto D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1403240358	Bg Selection Sicav	Flexible Europe D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900389072	Bg Selection Sicav	Franklin Templeton Multi Alpha Fund D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900385674	Bg Selection Sicav	GAM Flexible Strategy D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900387886	Bg Selection Sicav	Generali Investments Europe Diversified Solution D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900381509	Bg Selection Sicav	Global Dynamic D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1016719251	Bg Selection Sicav	Global Real Assets D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900385831	Bg Selection Sicav	Global Risk Managed D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900383620	Bg Selection Sicav	Greater China Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900386482	Bg Selection Sicav	HSBC Emerging Markets Solution D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0978515814	Bg Selection Sicav	India & South East Asia Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900384867	Bg Selection Sicav	Invesco Asia Global Opportunities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900383208	Bg Selection Sicav	Invesco Europe Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1016720770	Bg Selection Sicav	Invesco Real Assets Return D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1201678635	Bg Selection Sicav	JPM Global Multi Asset Income Fund D EUR	0,60%	2,00%	0,18%	0,06%
LU0900387613	Bg Selection Sicav	JPM Best Ideas D EUR	0,60%	2,00%	0,18%	0,06%
LU0900386219	Bg Selection Sicav	Kairos Blend D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1403238881	Bg Selection Sicav	Kairos Liquid Alternative D EUR	0,70%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1201677405	Bg Selection Sicav	Kairos Real Return D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900386052	Bg Selection Sicav	Lemanik Global Investor D EUR	0,60%	2,00%	0,18%	0,06%
LU0900382143	Bg Selection Sicav	Liquidity D EUR	0,20%	-	0,18%	0,06%
LU1403241083	Bg Selection Sicav	M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1403238378	Bg Selection Sicav	MAN Multi-Strategy Alternative D EUR	0,70%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900383976	Bg Selection Sicav	Morgan Stanley Active Allocation D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900382499	Bg Selection Sicav	Morgan Stanley North America Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1016721828	Bg Selection Sicav	Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900388777	Bg Selection Sicav	Next 11 Equities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900389312	Bg Selection Sicav	Oddo Expertise Europe D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU1127194584	Bg Selection Sicav	Pictet Dynamic Advisory D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900385328	Bg Selection Sicav	Pictet World Opportunities D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1319829336	Bg Selection Sicav	PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900386995	Bg Selection Sicav	Schroder Multi-Asset D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0978517513	Bg Selection Sicav	Smaller Companies D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900381335	Bg Selection Sicav	T- CUBE D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0978516382	Bg Selection Sicav	UBS Top Emerging Markets Fund D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU0900384271	Bg Selection Sicav	Vontobel Global Elite D EUR	0,60%	1,50%	0,18%	0,06%
LU1403242131	Bg Sicav	Algebris Best Ideas E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1215710481	Bg Sicav	Amundi Absolute Forex E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016176379	Bg Sicav	Amundi Global Income Bond E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU0997467773	Bg Sicav	Blackrock Global Opportunities Bond E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016227891	Bg Sicav	Columbia Threadneedle Global Equity Long Short E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1215713584	Bg Sicav	Controffida Global Macro E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1130037663	Bg Sicav	Controffida Low-Volatility European Equities E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1215716686	Bg Sicav	Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU0997468078	Bg Sicav	Euro Debt E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU0997468409	Bg Sicav	Euro Income Bond E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU0997468235	Bg Sicav	European Equities E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU0997468664	Bg Sicav	Flexible Global Equities E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU1130039289	Bg Sicav	Generali Investments Europe Equity Recovery Fund E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1215712008	Bg Sicav	Global Supranational E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU0997469399	Bg Sicav	HSBC Euro Credit Opportunities E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU0997469555	Bg Sicav	Invesco Financial Credit Bond E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1319828288	Bg Sicav	JP MORGAN Capital Structure Opportunity E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1016170091	Bg Sicav	Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities Fund E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU0997469712	Bg Sicav	Pictet Japanese Equities E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016189190	Bg Sicav	Schroder Convertible Bond Opportunities E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016195320	Bg Sicav	Schroder High Dividend Europe E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1016201664	Bg Sicav	Small-Mid Cap Euro Equities E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU1130036186	Bg Sicav	Tenax Global Financial Equity Long Short E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%
LU1016215458	Bg Sicav	UBS Dynamic Credit High Yield E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016208677	Bg Sicav	UBS Global Income Alpha E EUR	1,10%	0,20%	0,18%	0,06%
LU0997470306	Bg Sicav	US Equities E EUR	0,70%	-	0,18%	0,06%
LU0997468821	Bg Sicav	Vontobel Global Active Bond	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1016221779	Bg Sicav	Vontobel New Frontier Debt E EUR	1,10%	-	0,18%	0,06%
LU1215715100	Bg Sicav	Vontobel Pure Strategy E EUR	1,20%	-	0,18%	0,06%

Commissioni di *overperformance*

BG SELECTION SICAV

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0900389585	Aberdeen Emerging Markets Bond And Currency Opportunity D EUR	0,007%	-

LU0978516978	Aberdeen Latin America Equities D EUR	0,007%	-
LU0900382812	Africa & Middle East Equities D EUR	0,007%	-
LU0900388421	Anima Club D EUR	0,007%	-
LU0900383034	Anima Italy Equities D EUR	0,007%	-
LU0900381921	Arc 10 D EUR	0,007%	-
LU0900381764	Arc D EUR	0,007%	-
LU1403239699	Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR	0,007%	-
LU0900384438	BlackRock Global Multi Asset Fund D EUR	0,007%	-
LU1016718287	BlackRock Multi Assets Inflation Focused D EUR	0,007%	-
LU0900389742	Columbia Threadneedle Global Equity Alpha D EUR	0,007%	-
LU0900388009	DNCA Navigator D EUR	0,007%	-
LU0900381178	Eastern Europe Equities D EUR	0,007%	-
LU0900385161	Eurizon Concerto D EUR	0,007%	-
LU1403240358	Flexible Europe D EUR	0,007%	-
LU0900389072	Franklin Templeton Multi Alpha Fund D EUR	0,007%	-
LU0900385674	GAM Flexible Strategy D EUR	0,007%	-
LU0900387886	Generali Intestments Europe Diversified Solution D EUR	0,007%	-
LU0900381509	Global Dynamic D EUR	0,007%	-
LU1016719251	Global Real Assets D EUR	0,007%	-
LU0900385831	Global Risk Managed D EUR	0,007%	-
LU0900383620	Greater China Equities	0,007%	-
LU0900386482	HSBC Emerging Markets Solution D EUR	0,007%	-
LU0978515814	India & South East Asia Equities	0,007%	-
LU0900384867	Invesco Asia Global Opportunities D EUR	0,007%	-
LU0900383208	Invesco Europe Equities D EUR	0,007%	-
LU1016720770	Invesco Real Assets Return D EUR	0,007%	-
LU1201678635	J.P. Morgan Global Multi Asset Income D EUR	0,007%	-
LU0900387613	JPM Best Ideas D EUR	0,007%	-
LU0900386219	Kairos Blend D EUR	0,007%	-
LU1403238881	Kairos Liquid Alternative D EUR	0,007%	-
LU1201677405	Kairos Real Return D EUR	0,007%	-
LU0900386052	Lemanik Glocal Investor D EUR	0,007%	-
LU0900382143	Liquidity D EUR	0,007%	-
LU1403241083	M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR	0,007%	-
LU1403238378	MAN Multi-Strategy Alternative D EUR	0,007%	-
LU0900383976	Morgan Stanley Active Allocation D EUR	0,007%	-
LU0900382499	Morgan Stanley North America Equities D EUR	0,007%	-
LU1016721828	Morgan Stanley Real Asset Portfolio Fund D EUR	0,007%	-
LU0900388777	Next 11 Equities D EUR	0,007%	-
LU0900389312	Oddo Expertise Europe D EUR	0,007%	-
LU1127194584	Pictet Dynamic Advisory D EUR	0,007%	-
LU0900385328	Pictet World Opportunities D EUR	0,007%	-
LU1319829336	PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR	0,007%	-
LU0900386995	Schroder Multi-Asset D EUR	0,007%	-
LU0978517513	Smaller Companies D EUR	0,007%	-
LU0900381335	T-CUBE D EUR	0,007%	-
LU0978516382	UBS Top Emerging Markets Fund D EUR	0,007%	-
LU0900384271	Vontobel Global Elite D EUR	0,007%	-

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una commissione di performance mensile.

Salvo quanto diversamente previsto da uno specifico Comparto, sarà pagabile per ogni variazione percentuale del “rendimento” del Comparto una commissione di performance pari allo 0,007% del NAV del Comparto (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance).

Con il termine “Rendimento” s’intende l’aumento, su base percentuale annua, del NAV calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance) l’ultimo giorno lavorativo di ogni mese, rispetto al NAV dell’ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente.

BG SICAV

Nelle seguenti tabelle si riporta l’ISIN, il nome del Comparto, l’*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
LU0997467773	Blackrock Global Opportunity Bond E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 50 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997468078	Euro Debt E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 50 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997468409	Euro Income Bond E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 50 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997469399	HSBC Euro Credit Opportunities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 50 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1319828288	JP MORGAN Capital Structure Opportunity E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 50 bps (da calcolare su tre mesi)

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento su base mensile di una commissione di overperformance che matura nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del benchmark di riferimento. Con il termine "rendimento" si intende l'aumento percentuale del Valore Netto d'Inventario per azione calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e al lordo di qualsiasi commissione di performance maturata) l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese rispetto al Valore Netto d'Inventario per azione calcolato l'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente. Qualora il rendimento risulti superiore al benchmark di riferimento, le commissioni di performance saranno pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'extra rendimento moltiplicata per il Valore Netto d'Inventario. L'extra rendimento viene definito come la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del benchmark di riferimento. Il Valore Netto d'Inventario viene definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di over-performance. Per i Comparti sopra indicati, la commissione di overperformance non potrà superare un limite massimo mensile pari a 20 bps.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
LU1403242131	Algebris Best Ideas E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1215710481	Amundi Absolute Forex E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1215713584	Controlfida Global Macro E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1215716686	Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997468235	European Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997468664	Flexible Global Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1215712008	Global Supranational E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997469555	Invesco Financial Credit Bond E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997469712	Pictet Japanese Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997470306	US Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU0997468821	Vontobel Global Active Bond	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016176379	Amundi Global Income Bond E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1130037663	Controlfida Low-Volatility European Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1130039289	Generali Investments Europe Equity Recovery Fund E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016170091	Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities Fund E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016189190	Schroder Convertible Bond Opportunities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016195320	Schroder High Dividend Europe E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016201664	Small Mid Cap Euro Equities E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1130036186	Tenax Global Financial Equity Long Short E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016227891	Columbia Threadneedle Global Equity Long Short E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016215458	UBS Dynamic Credit High Yield E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016208677	UBS Global Income Alpha E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1016221779	Vontobel New Frontier Debt E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)
LU1215715100	Vontobel Pure Strategy E EUR	5%	Tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su tre mesi) + 200 bps (da calcolare su tre mesi)

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento su base mensile di una commissione di overperformance che matura nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del benchmark di riferimento. Con il termine "rendimento" si intende l'aumento percentuale del Valore Netto d'Inventario per azione calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e al lordo di qualsiasi commissione di performance maturata) l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese rispetto al Valore Netto d'Inventario per azione calcolato l'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente. Qualora il rendimento risulti superiore al benchmark di riferimento, le commissioni di performance saranno pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'extra rendimento moltiplicata per il Valore Netto d'Inventario. L'extra rendimento viene definito come la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del benchmark di riferimento. Il Valore Netto d'Inventario viene definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di overperformance. Per i Comparti sopra indicati, la commissione di overperformance non potrà superare un limite massimo mensile pari a 100 bps.

Linea Extra

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0715616404	8a+ SICAV	8a+ SICAV Eiger I EUR	1,00%	-	-	0,60%
LU1095062904	8a+ SICAV	8a+ SICAV Kilimanjaro I EUR	1,20%	-	-	2,00%
LU0726980377	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	1,00%	-	0,28% (*)	(**)
LU0619785859	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Local Currency Short Duration Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	0,50%	-	0,33% (*)	(**)
LU0505785187	Aberdeen Global	Aberdeen Global Eastern European Equity Fund I2 Acc EUR	1,00%	-	0,45% (*)	(**)
LU0700927352	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	1,00%	-	0,23% (*)	(**)
LU0523223088	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Infrastructure Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	1,00%	-	0,36% (*)	(**)
LU0505783646	Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Dividend Fund I2 Acc EUR	0,75%	-	0,18% (*)	(**)
LU0231472209	Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Fund I2 Acc EUR	0,75%	-	0,16% (*)	(**)
LU0700927600	Aberdeen Global	Aberdeen Global Multi-Manager World Equity Fund I2 Acc EUR	0,50%	-	1,19% (*)	(**)
LU0505785344	Aberdeen Global	Aberdeen Global Russian Equity Fund I2 Acc EUR	1,00%	-	0,66% (*)	(**)
LU0231473439	Aberdeen Global	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	0,70%	-	0,15% (*)	(**)
LU0304226433	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro Corporate Bond Fund I2 Acc EUR	0,50%	-	0,24% (*)	(**)
LU0513451426	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	0,50%	-	0,29% (*)	(**)
LU0513460336	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II European Convertibles Bond Fund I2 Acc EUR	0,70%	-	0,20% (*)	(**)
LU1016766096	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Global High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	0,50%	-	0,25% (*)	(**)
LU0304234379	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II US Dollar High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	0,70%	-	0,12% (*)	(**)
IE00BLJY400	Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Asset Allocation Fund I EUR	1,00%	-	0,10%	0,05%
IE00B81TMV64	Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Credit Fund I EUR	0,50%	-	0,28%	0,12%
IE00BWY56Y06	Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Equity Fund I EUR	1,50%	-	0,10%	0,05%
IE00BCZNWT08	Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Income Fund I EUR	0,90%	-	0,24%	0,12%
LU1232088382	Alger Sicav	Alger Sicav Dynamic Opportunities Fund I-3 EUR	0,85%	-	-	-
LU1232087905	Alger Sicav	Alger Sicav The Alger American Asset Growth Fund I EUR	0,85%	-	-	-
LU0907329352	Amundi Funds	Amundi Funds BTf Absolute Global Dividend IE EUR	0,70%	-	0,10%	-
LU0272941112	Amundi Funds	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE EUR	0,70%	-	0,10%	-
LU0907910797	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Enhanced Rmb IHE EUR	0,40%	-	0,20%	-
LU0616240585	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro Aggregate IE EUR	0,45%	-	0,10%	-
LU0119109980	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield IE EUR	0,55%	-	0,20%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0907330798	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term IE EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0839535514	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Aggregate IE EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0839536082	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Corporate IHE EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0755947800	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate IHE EUR	0,60%	-	0,20%	-
LU0907912579	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency IE EUR	0,55%	-	0,20%	-
LU0945157856	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency IHE EUR	0,55%	-	0,20%	-
LU0442406616	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Inflation IE EUR	0,45%	-	0,10%	-
LU0557862322	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global MHE EUR Hdg	0,40%	-	0,30%	-
LU0568616881	Amundi Funds	Amundi Funds Bond Us Opportunistic Core Plus IHE EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0568614670	Amundi Funds	Amundi Funds Convertible Europe IE EUR	0,55%	-	0,20%	-
LU0568606817	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap IE EUR	0,80%	-	0,25%	-
LU0755949418	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Conservative IE EUR	0,50%	-	0,25%	-
LU0945154754	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Small Cap IE EUR	0,80%	-	0,25%	-
LU0906535041	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Global Luxury And Lifestyle IE EUR	0,90%	-	0,25%	-
LU0945155728	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Japan Value IHE EUR	0,80%	-	0,25%	-
LU0568613607	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Mena IHE EUR	1,00%	-	0,40%	-
LU0568605256	Amundi Funds	Amundi Funds Equity Us Relative Value IHE EUR	0,70%	-	0,25%	-
LU0996171368	Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies IE EUR	0,40%	-	0,10%	-
LU0210817879	Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol IE EUR	0,30%	-	0,10%	-
LU0568619042	Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Forex IE EUR	0,30%	-	0,10%	-
FR0012353431	Amundi Index Equity Europe Low Carbon	Amundi Index Equity Europe Low Carbon I EUR	0,18%	-	-	-
FR0011660851	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine MC EUR	0,55%	-	-	-
FR0012518397	Amundi Rendment Plus	Amundi Rendment Plus M EUR	0,40%	-	-	-
IE0032461463	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Bond Dollar I EUR	0,36%	0,51%	0,28% (*)	(**)
IE00B8962S65	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Euro Equity I Acc EUR	0,90%	1,05%	0,28% (*)	(**)
IE0032465662	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Europe Equity I EUR	0,86%	1,04%	0,28% (*)	(**)
IE0032462438	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Bond I EUR	0,50%	0,60%	0,28% (*)	(**)
IE0032461802	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Currencies I EUR	0,63%	0,83%	0,28% (*)	(**)
IE0032463733	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Equity I EUR	0,90%	1,10%	0,28% (*)	(**)
IE0032460721	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Liquidity I EUR	0,20%	0,27%	0,28% (*)	(**)
IE0032465332	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Medium Term Bond I EUR	0,36%	0,45%	0,28% (*)	(**)
IE0032465225	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Bond I EUR	0,34%	0,44%	0,28% (*)	(**)
IE00B570LF99	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Corporate Bond I EUR	0,70%	0,79%	0,28% (*)	(**)
IE00B5WJ7209	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star Bond I EUR	0,50%	0,57%	0,28% (*)	(**)
IE0032464921	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Europe I EUR	0,60%	0,75%	0,28% (*)	(**)
IE00BJBQBQ20	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Global I EUR	0,86%	1,03%	0,28% (*)	(**)
IE00BJBQBS44	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Italy I EUR	0,60%	0,75%	0,28% (*)	(**)
IE0032463287	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Us Equity I EUR	0,90%	1,02%	0,28% (*)	(**)
IE00BGCB7894	ANIMA Funds Plc	Anima Funds Variable Rate Bond I EUR	0,36%	0,49%	-	-
IE00B28YL824	Atlante Funds Plc	Atlante Funds Euro Bond Fund I EUR	0,40%	-	0,10%	0,05%
IE00B58JDR13	Atlante Funds Plc	Atlante Funds Euro Flexible Fund I EUR	0,70%	-	0,10%	0,05%
IE00B502PK59	Atlante Funds Plc	Atlante Funds Target Europe Fund I EUR	0,80%	-	0,10%	0,05%
IE00B57Z8L94	Atlante Funds Plc	Atlante Funds Target Italy Fund I EUR	0,90%	-	0,10%	0,05%
LU0290352532	Banor SICAV	Banor SICAV Euro Bond Absolute Return I CAP	0,50%	-	0,20%	0,05%
LU0290355394	Banor SICAV	Banor SICAV European Value I CAP	1,20%	-	0,20%	0,05%
LU1082251650	Banor SICAV	Banor SICAV Greater China Long Short Equity I CAP	1,40%	-	0,20%	0,05%
LU0510654501	Banor SICAV	Banor SICAV Italy Long Short Equity I CAP	1,20%	-	0,20%	0,05%
LU1082251817	Banor SICAV	Banor SICAV North America Long Short Equity I CAP	1,40%	-	0,20%	0,05%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0329592298	BlackRock Global Funds	BGF Asian Dragon Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0969580132	BlackRock Global Funds	BGF Asian Tiger Bond Fund D2 EUR Hdg	0,50%	-	0,15%	0,02%
LU0252967533	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Europe Fund D2 EUR	1,00%	-	0,25%	0,07%
LU0827877399	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond Fund D2 EUR Hdg	0,65%	-	-	-
LU0252967376	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0329592702	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2 EUR	0,50%	-	-	-
LU0297941469	BlackRock Global Funds	BGF Euro Bond Fund D2 EUR	0,40%	-	0,15%	0,03%
LU0368266499	BlackRock Global Funds	BGF Euro Corporate Bond Fund D2 EUR	0,40%	-	0,15%	0,02%
LU0252966485	BlackRock Global Funds	BGF Euro Markets Fund D2 EUR	0,75%	-	0,25%	0,02%
LU0329592371	BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond Fund D2 EUR	0,40%	-	0,08%	0,02%
LU0579997130	BlackRock Global Funds	BGF European Equity Income Fund D2 EUR	0,75%	-	0,25%	0,01%
LU0368266812	BlackRock Global Funds	BGF European Focus Fund D2 EUR	1,00%	-	0,25%	0,01%
LU0252965834	BlackRock Global Funds	BGF European Special Situations Fund D2 EUR	0,75%	-	0,25%	0,01%
LU0329592454	BlackRock Global Funds	BGF European Value Fund D2 EUR	0,75%	-	0,25%	0,01%
LU0473185139	BlackRock Global Funds	BGF Flexible Multi-Asset Fund D2 EUR	0,75%	-	0,20%	0,03%
LU0523293024	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0326951752	BlackRock Global Funds	BGF Global Corporate Bond Fund D2 EUR Hdg	0,45%	-	0,15%	0,02%
LU0827881409	BlackRock Global Funds	BGF Global Equity Income Fund D2 EUR Hdg	0,75%	-	0,25%	0,01%
LU0329591563	BlackRock Global Funds	BGF Global Government Bond Fund D2 EUR Hdg	0,40%	-	0,15%	0,02%
LU0368267034	BlackRock Global Funds	BGF Global High Yield Bond Fund D2RF EUR Hdg	0,65%	-	0,15%	0,01%
LU0448666502	BlackRock Global Funds	BGF Global Inflation Linked Bond Fund D2 EUR Hdg	0,40%	-	0,15%	0,01%
LU1062843344	BlackRock Global Funds	BGF Global Multi-Asset Income Fund D2 EUR Hdg	0,75%	-	-	-
LU0376433602	BlackRock Global Funds	BGF Global Small Cap Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0288299570	BlackRock Global Funds	BGF India Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0252965594	BlackRock Global Funds	BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0252965164	BlackRock Global Funds	BGF Latin American Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0252964944	BlackRock Global Funds	BGF New Energy Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0252964605	BlackRock Global Funds	BGF Pacific Equity Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0679964535	BlackRock Global Funds	BGF United Kingdom Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0827886119	BlackRock Global Funds	BGF US Basic Value Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0532707519	BlackRock Global Funds	BGF US Dollar High Yield Bond Fund D2 EUR Hdg	0,65%	-	0,15%	0,01%
LU0252963979	BlackRock Global Funds	BGF US Flexible Equity Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0827887604	BlackRock Global Funds	BGF US Growth Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0496654400	BlackRock Global Funds	BGF World Agriculture Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0252963896	BlackRock Global Funds	BGF World Energy Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0827889055	BlackRock Global Funds	BGF World Financials Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0252963623	BlackRock Global Funds	BGF World Gold Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0252963383	BlackRock Global Funds	BGF World Mining Fund D2 EUR	1,00%	-	-	-
LU0376438312	BlackRock Global Funds	BGF World Technology Fund D2 EUR	0,75%	-	-	-
LU0725892383	BlackRock Strategic Funds	BSF Americans Diversified Equity Absolute Return Fund D2RF EUR Hdg	1,00%	-	-	-
LU0949128226	BlackRock Strategic Funds	BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund D2 EUR Hdg	0,75%	-	-	-
LU1271725365	BlackRock Strategic Funds	BSF European Select Strategies Fund D2 EUR	0,65%	-	-	-
LU0438336421	BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies Fund D2 EUR	0,60%	-	0,20%	0,01%
LU1069250972	BlackRock Strategic Funds	BSF Global Long/Short Equity Fund D2 EUR Hdg	1,20%	-	-	-
LU1184246624	Candriam Bonds	Candriam Bonds Emerging Markets R EUR	0,70%	-	0,10%	-
LU1120697633	Candriam Bonds	Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR	0,60%	-	0,10%	-
LU0942153742	Candriam Bonds	Candriam Bonds Euro High Yield R EUR	0,70%	-	0,10%	-
LU1269891641	Candriam Bonds	Candriam Bonds Global High Yield R EUR	0,70%	-	0,10%	-
LU1269736838	Candriam Equities L	Candriam Equities L Biotechnology R EUR	0,90%	-	0,10%	-
LU0942226134	Candriam Equities L	Candriam Equities L Emerging Markets R EUR	1,00%	-	0,10%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU1293437619	Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Conviction R EUR	0,85%	-	0,10%	-
LU1293438005	Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Innovation R EUR	0,85%	-	0,10%	-
LU0942226563	Candriam Equities L	Candriam Equities L Sustainable World R EUR	0,90%	-	0,10%	-
LU0817809279	Capital International Fund	Capital IF Group Euro Bond Fund (LUX) Z EUR	0,50%	-	0,15%	0,06%
LU0817813032	Capital International Fund	Capital IF Group European Growth and Income Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,05%
LU0891466822	Capital International Fund	Capital IF Group Global Absolute Income Grower (LUX) Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,05%
LU1006079997	Capital International Fund	Capital IF Group Global Allocation Fund (LUX) Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,05%
LU0817818007	Capital International Fund	Capital IF Group Global High Income Opportunities Z EUR Hdq	0,75%	-	0,15%	0,06%
LU0817826448	Capital International Fund	Capital IF Group Japan Equity Fund (LUX) Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,05%
LU1295554833	Capital International Fund	Capital IF Group New Perspective Fund (LUX) Z EUR	0,65%	-	0,15%	0,05%
LU0817823346	Capital International Fund	Capital IF Group US Growth and Income Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,05%
LU0815114979	Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Local Currency Debt Z EUR	0,75%	-	0,15%	0,14%
LU0815117725	Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Total Opportunities Z EUR	0,88%	-	0,15%	0,08%
IE00B52PZG83	Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta Defensive UCITS Fund A EUR	1,00%	-	0,15%(*)	(**)
IE00B5LGG149	Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta UCITS Fund A Acc EUR	1,00%	-	0,20%(*)	(**)
IE00B4ZWSN73	Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Superdiscovery Ucits Fund A EUR	1,00%	-	0,26%(*)	(**)
FR0010838284	CPR Silver Age	CPR Silver Age P EUR	0,75%	-	-	-
LU1120824682	Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Absolute Return Bond Fund IBH EUR	0,45%	-	0,10%	0,10%
LU1089177338	Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Convertible Investment Grade Bond Fund IBH	0,70%	-	0,10%	0,10%
LU0536227472	Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH EUR	0,55%	-	0,10%	0,10%
LU0456270395	Credit Suisse Investment Funds 2	Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IBH EUR	0,70%	-	0,10%	0,10%
LU0660296384	Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR	0,80%	-	0,10%	0,10%
LU0592662174	Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR	0,60%	-	0,10%	0,10%
LU0522192482	Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Brands Equity Fund IBH EUR	0,70%	-	0,10%	0,10%
LU1335031966	Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR	1,00%	-	0,10%	0,10%
LU0491223573	Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Biotech Innovators Equity IBH EUR	1,20%	-	0,10%	0,10%
LU0491231675	Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Energy Winners Equity IBH EUR	1,20%	-	0,10%	0,10%
LU1120907206	Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap Emerging Markets ILC Equity Fund IBH EUR	1,20%	-	0,10%	0,10%
LU0348405472	Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IBH EUR Hdq	1,20%	-	0,10%	0,10%
LU0129339833	Credit Suisse Investment Funds 11	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR	0,90%	-	0,10%	0,10%
LU0108835637	Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR IB	0,90%	-	0,10%	0,10%
LU0108837765	Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR IB	1,00%	-	0,10%	0,10%
LU0108839118	Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR IB	0,60%	-	0,10%	0,10%
LU0108838904	Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR IB	0,80%	-	0,10%	0,10%
LU0828909043	Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Corporate Bond Fund IBH	0,60%	-	0,10%	0,10%
LU0828913318	Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Local Currency Bond Fund IBH	0,60%	-	0,10%	0,10%
LU0755571592	Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH	1,20%	-	0,10%	0,10%
LU0395641904	Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Global Responsible Equity Fund IB	0,90%	-	0,10%	0,10%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nel comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0236154950	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Asian Small/Mid Cap FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0632808951	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds FCH EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0179220412	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Convertibles FC EUR	0,65%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0507270097	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates FCH EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0616853247	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Satellites FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0329760267	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0145657366	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bond (Short) FC EUR	0,20%	-	max 7,50% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0300357802	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0145654009	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Gov Bonds FC EUR	0,35%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0616840772	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates FC EUR	0,65%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0236150610	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I European Small Cap FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0740823785	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I German Equities FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0616846035	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Bonds FC EUR	0,50%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0210302369	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Emerging Markets Equities FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0329760937	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Infrastructure FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU1054322166	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Multi Opportunities FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0236146428	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Short Duration Credit FC EUR	0,45%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0145649181	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Asia FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0507266228	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0145647722	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0145635479	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Europe FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0781233548	Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0826450982	Deutsche Invest II	Deutsche Invest II China High Income Bonds FCH EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0826453069	Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Global Growth FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0781239156	Deutsche Invest II	Deutsche Invest II US Top Dividend FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0401808935	DNCA Invest	DNCA Invest Convertible I EUR	0,90%	-	0,07%	0,08%
LU0870552998	DNCA Invest	DNCA Invest Europe Growth I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0284393773	DNCA Invest	DNCA Invest European Bond Opportunities I EUR	0,50%	-	0,07%	0,08%
LU0284394151	DNCA Invest	DNCA Invest Eurose I EUR	0,70%	-	0,07%	0,08%
LU0284394581	DNCA Invest	DNCA Invest Evolutif I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0383782793	DNCA Invest	DNCA Invest Global Leaders I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0309082104	DNCA Invest	DNCA Invest Infrastructures (Life) I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0284395125	DNCA Invest	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0284395984	DNCA Invest	DNCA Invest Value Europe I EUR	1,00%	-	0,07%	0,08%
LU0599947271	DWS Concept	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	0,75%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0708390678	DWS Concept	DWS Concept Winton Global Equity FC EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global	DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC EUR	0,65%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
DE000DWS1U41	DWS Hybrid Bond Fund	DWS Hybrid Bond Fund FC EUR	0,60%	-	max 15% Comm. Gest. (*)	(**)
FR0011102094	Edmond de Rothschild Asia Leaders	EDR Asia Leaders I EUR	1,00%	-	-	-
FR0010833731	Edmond de Rothschild Bond Allocation	EDR Bond Allocation I EUR	0,40%	-	-	-
FR0010781419	Edmond de Rothschild Euro Leaders	EDR Euro Leaders I EUR	1,00%	-	-	-
LU1160366909	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund China C EUR CAP	0,85%	-	-	-
LU1160352438	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Emerging Bonds C EUR	0,55%	-	-	-
LU1276000400	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Euro Credit Short Term C EUR CAP	0,25%	-	-	-
LU1161527970	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Convertible C EUR	0,70%	-	-	-
LU1160353246	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Flexible C EUR	0,85%	-	-	-
LU1161527467	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Synergy C EUR	0,85%	-	-	-
LU1161528432	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Value & Yield C EUR	0,85%	-	-	-
LU1160355456	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Convertibles C EUR	0,75%	-	-	-
LU1160357742	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Healthcare C EUR	0,85%	-	-	-
LU1160360613	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Value C EUR	0,85%	-	-	-
LU1276000152	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Income Europe C EUR CAP	0,75%	-	-	-
LU1238145681	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Premiumsphere C EUR CAP	0,85%	-	-	-
LU1241136016	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Selective Europe C EUR CAP	0,85%	-	-	-
LU1276000582	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Signatures Euro High Yield C EUR CAP	0,55%	-	-	-
LU1161528515	Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund US Value & Yield C EUR	0,85%	-	-	-
FR0012208650	Edmond de Rothschild India	EDR India CR EUR	1,10%	-	-	-
FR0010584474	Edmond de Rothschild Signature Financial Bonds	EDR Signatures Financial Bonds I EUR	0,60%	-	-	-
LU0365358570	Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I Acc EUR	0,25%	0,37%	-	-
LU0278427041	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond I Acc EUR	0,25%	0,37%	-	-
LU0365352458	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Q-Equity I Acc EUR	0,60%	0,83%	-	-
LU0365353852	Epsilon Fund	Epsilon Fund European Q-Equity I Acc EUR	0,60%	0,79%	-	-
LU0365359545	Epsilon Fund	Epsilon Fund Q-Flexible I Acc EUR	0,50%	0,63%	-	-
LU0497418391	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z EUR	0,60%	0,77%	-	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0335990569	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Corporate EUR Short Term Z EUR	0,20%	0,37%	-	-
LU0335990726	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR	0,40%	0,57%	-	-
LU0457148533	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond EUR Floating Rate LTE Z EUR	0,14%	0,32%	-	-
LU0335988746	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond GBP LTE Z EUR	0,25%	0,43%	-	-
LU0335991534	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z EUR	0,25%	0,42%	-	-
LU0335993407	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Inflation Linked Z EUR	0,25%	0,43%	-	-
LU0335989983	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond JPY LTE Z EUR	0,25%	0,43%	-	-
LU0335989553	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond USD LTE Z EUR	0,25%	0,43%	-	-
LU0335981493	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Discretionary LTE Z EUR	0,40%	0,61%	-	-
LU0335982467	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Staples LTE Z EUR	0,40%	0,62%	-	-
LU0719365545	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Emerging Markets New Frontiers LTE Z EUR	0,50%	0,69%	-	-
LU0335980255	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Energy & Materials LTE Z EUR	0,40%	0,61%	-	-
LU0335983606	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Financial LTE Z EUR	0,40%	0,59%	-	-
LU0335984752	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity High Tech LTE Z EUR	0,40%	0,64%	-	-
LU0335980842	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Industrials LTE Z EUR	0,40%	0,65%	-	-
LU0725143274	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Italy Z EUR	0,60%	0,78%	-	-
LU0335978606	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Oceania LTE Z EUR	0,50%	0,68%	-	-
LU0335982970	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Pharma LTE Z EUR	0,40%	0,60%	-	-
LU0335986534	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe Z EUR	0,60%	0,79%	-	-
LU0335985130	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Telecommunication LTE Z EUR	0,40%	0,80%	-	-
LU0335985726	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Utilities LTE Z EUR	0,40%	0,66%	-	-
LU0735549858	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z EUR	0,60%	0,78%	-	-
LU0335989397	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Treasury USD Z EUR	0,12%	0,27%	-	-
LU0944455822	Eurizon Opportunità	Eurizon Opportunità Obbligazioni Flessibile I EUR	0,40%	0,57%	-	-
LU0755218046	Fidelity Funds	Fidelity Funds America Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,31%	0,00%
LU0880599641	Fidelity Funds	Fidelity Funds Asia Focus Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,32%	0,03%
LU0605514057	Fidelity Funds	Fidelity Funds China Consumer Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,32%	0,02%
LU0788144623	Fidelity Funds	Fidelity Funds China RMB Bond Fund Y Acc EUR	0,38%	0,01%	0,34%	0,01%
LU0936576247	Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East And Africa Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,33%	0,08%
LU1097728361	Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Markets Fund Y Acc Euro	0,75%	0,01%	0,31%	0,05%
LU0346389934	Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Balanced Fund Y Acc EUR	0,50%	0,01%	0,33%	0,01%
LU0346388290	Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Blue Chip Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,32%	0,01%
LU0346390197	Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Bond Fund Y Acc EUR	0,38%	0,01%	0,32%	0,01%
LU0346393704	Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Short Term Bond Fund Y Acc EUR	0,30%	0,01%	0,33%	0,01%
LU0346390270	Fidelity Funds	Fidelity Funds European High Yield Y Acc EUR	0,50%	0,01%	0,31%	0,01%
LU0346388613	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Consumer Industries Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,34%	0,01%
LU0532244588	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Corporate Bond Fund Y Acc EUR Hdg	0,38%	0,01%	0,35%	0,01%
LU0605515880	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Dividend Fund Y Acc EUR Hdg	0,75%	0,01%	0,31%	0,01%
LU0766124803	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global High Grade Income Fund Y Acc EUR	0,38%	0,01%	0,34%	-0,02%
LU0353649436	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Inflation Linked Bond Fund Y Acc EUR Hdg	0,30%	0,01%	0,33%	0,00%
LU0979392502	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund Y Acc EUR	0,63%	0,01%	0,32%	0,01%
LU0594301144	Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Strategic Bond Fund Y Acc EUR Hdg	0,58%	0,01%	0,33%	0,02%
LU0951203180	Fidelity Funds	Fidelity Funds Pacific Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,32%	0,03%
LU0318941662	Fidelity Funds	Fidelity Funds World Fund Y Acc EUR	0,75%	0,01%	0,32%	0,01%
LU0565136040	First Eagle Amundi	First Eagle Amundi International Fund IE EUR	1,00%	-	0,10%	-
LU0195953582	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Government Bond I Acc EUR	0,35%	0,63%	0,20%	0,14%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nel comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0195952261	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro High Yield I Acc EUR	0,60%	0,87%	0,20%	0,14%
LU0454936286	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Short Term Money Market Fund I Acc EUR	0,20%	0,22%	0,10%	0,14%
LU0390139169	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euroland Fund I Acc EUR	0,70%	0,99%	0,20%	0,14%
LU0496370122	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Corporate Bond I Acc EUR	0,40%	0,65%	0,20%	0,14%
LU0645132902	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Dividend Fund I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0195949390	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Growth Fund I Acc EUR	0,70%	0,96%	0,20%	0,14%
LU0195952774	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Total Return Fund I Acc EUR	0,55%	0,83%	0,20%	0,14%
LU0316495281	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global Fundamental Strategies Fund I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0800343005	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global High Income Bond I Acc EUR	0,60%	0,88%	0,20%	0,14%
LU0231205427	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin India I Acc EUR	0,70%	1,03%	0,20%	0,14%
LU0231791483	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Japan Fund I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0352132954	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin MENA Fund I Acc EUR	1,05%	1,52%	0,20%	0,14%
LU0260870232	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Beacon I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0195950059	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual European I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0211333454	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Global Discovery I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0300742383	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Natural Resources I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0727124124	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Strategic Income Fund IH1 Acc EUR Hdg	0,55%	0,83%	0,20%	0,14%
LU0366762994	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Technology I Acc EUR	0,70%	0,96%	0,20%	0,14%
LU0195950216	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Equity I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0727124470	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Low Duration Fund IH1 Acc EUR Hdg	0,40%	0,67%	0,20%	0,14%
LU0260870075	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin US Opportunities I Acc EUR	0,70%	0,96%	0,20%	0,14%
LU0390135092	Franklin Templeton Investment Funds	Franklin World Perspectives Fund I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0366764263	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Bond Fund I Acc EUR	0,55%	0,85%	0,20%	0,14%
LU0195950992	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Growth I Acc EUR	0,90%	1,21%	0,20%	0,14%
LU0390136579	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Smaller Companies Fund I Acc EUR	0,90%	1,20%	0,20%	0,14%
LU0195951297	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Eastern Europe I Acc Eur	1,10%	1,40%	0,20%	0,14%
LU0496363002	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Bond Fund IH1 Acc EUR Hdg	0,70%	1,04%	0,20%	0,14%
LU0300743605	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund I Acc EUR	1,10%	1,43%	0,20%	0,14%
LU0195950489	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Euroland I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0195950646	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton European I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0195953749	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global (Euro) I Acc EUR	0,70%	0,98%	0,20%	0,14%
LU0195952857	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond (Euro) I Acc EUR	0,55%	0,85%	0,20%	0,14%
LU0195953079	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond I Acc EUR	0,55%	0,84%	0,20%	0,14%
LU0300744595	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global High Yield I Acc EUR	0,60%	0,90%	0,20%	0,14%
LU0260871040	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Total Return I Acc EUR	0,55%	0,86%	0,20%	0,14%
LU0114763096	Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Growth (Euro) I Acc EUR	0,70%	0,97%	0,20%	0,14%
LU0492933725	Gam Star (Lux)	Gam Star (Lux) Convertible Alpha I EUR	1,00%	-	0,15%	0,08%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0492933139	GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Emerging Alpha I EUR	1,25%	-	0,15%	0,08%
LU0492934020	GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) European Momentum I EUR	1,00%	-	0,15%	0,08%
LU0492933303	GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Financials Alpha I EUR	1,25%	-	0,15%	0,08%
IE00B4MP9036	GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Barclays Alternatives Risk Premia I EUR	0,75%	-	0,15%	0,04%
IE00B1W3WK72	GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund China Equity O EUR	1,35%	-	0,15%	0,21%
IE00B50JD354	GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Credit Opportunities I EUR	0,95%	-	0,15%	0,04%
IE00B5983B16	GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Discretionary FX O EUR	1,50%	-	0,15%	0,04%
IE00B7Z0R799	GAM Star Fund Plc	GAM Star Fund Global Selector EUR II Inst Acc	1,00%	1,15%	1,00%	0,0425%
IE00B4MFWL59	GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Keynes Quantitative Strategies I EUR	1,50%	-	0,15%	0,04%
LU0183829034	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Convertible Bond BX Acc EUR	0,85%	-	0,10%	0,05%
LU0235921854	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Credit Strategies BX Acc EUR	0,50%	-	0,10%	0,05%
LU0260159362	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Multi Strategies BX Acc EUR	0,50%	-	0,10%	0,05%
LU0145480769	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Bond BX Acc EUR	0,50%	-	0,10%	0,05%
LU0145469952	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Equity BX Acc EUR	0,80%	-	0,10%	0,05%
LU0396183112	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 1-3 Years BX Acc EUR	0,15%	-	0,10%	0,05%
LU0396184359	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 3-5 Years BX Acc EUR	0,15%	-	0,10%	0,05%
LU0145476148	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bond BX Acc EUR	0,40%	-	0,10%	0,05%
LU0145482468	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Bond BX Acc EUR	0,40%	-	0,10%	0,05%
LU0438548280	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Short Term Bond BX Acc EUR	0,40%	-	0,10%	0,05%
LU0629527416	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Covered Bond BX Acc EUR	0,30%	-	0,10%	0,05%
LU0997479190	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity BX Acc EUR	0,75%	-	0,10%	0,05%
LU1350416027	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Controlled Volatility BX Acc EUR	0,75%	-	0,10%	0,05%
LU0300506499	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Mid Cap BX Acc EUR	0,80%	-	0,10%	0,05%
LU0145484910	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Short Term Bond BX Acc EUR	0,15%	-	0,10%	0,05%
LU0260157663	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Global Equity BX Acc EUR	0,80%	-	0,10%	0,05%
LU0145455571	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav SRI European Equity BX Acc EUR	0,75%	-	0,10%	0,05%
LU0169274064	Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Total Return Euro High Yield BX Acc EUR	0,50%	-	0,10%	0,05%
LU0242506524	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg ACC	0,75%	-	0,21% (*)	(**)
LU0810097591	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg Duration Hdg ACC	0,75%	-	0,21% (*)	(**)
LU0234689643	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Euro Fixed Income Portfolio I EUR	0,35%	-	0,21% (*)	(**)
LU0234682044	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe CORE Equity Portfolio I EUR	0,50%	-	0,21% (*)	(**)
LU1056557629	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe High Yield Bond Portfolio I EUR	0,60%	-	0,21% (*)	(**)
LU1236856958	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Absolute Return Portfolio I EUR Hdg	0,75%	-	0,21% (*)	(**)
LU0280841296	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global CORE Equity Portfolio I EUR	0,50%	-	0,21% (*)	(**)
LU0949335011	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Credit Portfolio I EUR Hdg	0,40%	-	0,21% (*)	(**)
LU0417259313	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Equity Partners Portfolio I EUR	0,75%	-	0,36% (*)	(**)
LU0280841619	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income I EUR	0,35%	-	0,21% (*)	(**)
LU0280851410	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income Plus Portfolio I EUR Hdg	0,50%	-	0,21% (*)	(**)
LU0280842005	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global High Yield Portfolio I EUR Hgd	0,60%	-	0,26% (*)	(**)

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU1081142314	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Income Builder I EUR	0,60%	-	0,26% (*)	(**)
LU0328436547	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Small Cap Core Equity Portfolio I EUR	0,60%	-	0,21% (*)	(**)
LU0600009053	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Income Bond Portfolio I EUR Hdg	0,60%	-	0,21% (*)	(**)
LU1135780176	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Macro Bond Portfolio I EUR Hdg	1,00%	-	0,21% (*)	(**)
LU0622306495	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg	0,70%	-	0,21% (*)	(**)
LU0494455123	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Debt Local Portfolio I EUR	0,70%	-	0,21% (*)	(**)
LU0906985758	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Japan Equity Portfolio I EUR Hdg ACC	0,65%	-	0,36% (*)	(**)
LU0727291535	Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Opportunistic Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg ACC	0,70%	-	0,21% (*)	(**)
FR0011006188	H2O Allegro	H2O Allegro I EUR	0,70% (*)	-	(**)	(**)
FR0010929836	H2O Moderato	H2O Moderato I EUR	0,50% (*)	-	(**)	(**)
FR0011008770	H2O Multiequities	H2O Multiequities I EUR	1,00% (*)	-	(**)	(**)
FR0010930446	H2O Multistrategies	H2O Multistrategies I EUR	0,85% (*)	-	(**)	(**)
LU0113993041	Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Fund I Acc EUR	1,00%	-	0,10%	0,02%
LU0113993553	Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Smaller Companies Fund I Acc EUR	1,00%	-	0,10%	0,02%
LU0451950587	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro Corporate Bond Fund I2 EUR	0,66%	-	0,07%	0,00%
LU0828818087	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro High Yield Bond Fund I2 EUR	0,54%	-	0,17%	0,02%
LU0196034820	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euroland Fund I2 EUR	0,86%	-	0,11%	0,01%
LU1073139666	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Natural Resources Fund I2 EUR	0,95%	-	-0,05%	0,05%
LU0642270333	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Property Equities Fund I2 EUR Hdg	0,89%	-	0,00%	0,03%
LU0642272388	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Technology Fund I2 EUR Hdg	0,89%	-	0,08%	0,01%
LU0264598268	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund I2 EUR	0,89%	-	0,08%	0,01%
LU0196034317	Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Property Equities Fund I2 EUR	0,91%	-	0,07%	0,00%
FR0010495044	HSBC Euro Short Term Bond Fund	HSBC Euro Short Term Bond Fund IC EUR	0,30%	-	0,20%	-
LU0622165578	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend IC EUR	0,75%	-	0,25%	-
LU0551368318	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF BRIC Equity IC EUR	0,75%	-	0,30%	-
LU0708055297	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF China Consumer Opportunities IC EUR	0,75%	-	0,30%	-
LU0942127662	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Gem Equity IC EUR	0,30%	-	0,30%	-
LU0954276183	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Japan Equity ICH EUR Hdg	0,30%	-	0,25%	-
LU0954277744	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index US Equity ICH EUR Hdg	0,30%	-	0,25%	-
LU0165130088	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Bond IC EUR	0,38%	-	0,15%	-
LU0165125831	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond IC EUR	0,43%	-	0,20%	-
LU0988493606	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond Total Return IC EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0165129072	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro High Yield Bond IC EUR	0,55%	-	0,20%	-
LU0165074823	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity IC EUR	0,75%	-	0,25%	-
LU0165074070	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies IC EUR	0,75%	-	0,25%	-
LU0708055537	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Frontier Market IC EUR	1,25%	-	0,30%	-
LU0551372344	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR	0,50%	-	0,25%	-
LU0570051812	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR Hdg	0,50%	-	0,25%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0630380169	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Inflation Linked Bond IC EUR	0,50%	-	0,25%	-
LU0551370306	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond I EUR	0,50%	-	0,25%	-
LU0747734787	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond ICH EUR Hdg	0,50%	-	0,25%	-
LU0622168168	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Investment Grade Bond IC EUR	0,48%	-	0,25%	-
LU0992597285	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates IC EUR	0,63%	-	0,25%	-
LU0992598929	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates ICH EUR Hdg	0,63%	-	0,25%	-
LU0551371700	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt IC EUR	0,63%	-	0,25%	-
LU0954274642	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt ICO EUR Hdg	0,63%	-	0,25%	-
LU1103712508	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Equity Volatility Focused IC EUR	0,75%	-	0,25%	-
LU0807188452	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global High Income Bond ICH EUR Hdg	0,63%	-	0,20%	-
LU0930306724	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond IC EUR	0,45%	-	0,20%	-
LU0922810600	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond ICH EUR Hdg	0,45%	-	0,20%	-
LU0551366700	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Indian Equity IC EUR	0,75%	-	0,30%	-
LU0926764985	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Mexico Equity IC EUR	0,88%	-	0,30%	-
LU0708054647	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income IC EUR	0,38%	-	0,20%	-
LU0782296759	HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income ICO EUR Hdg	0,38%	-	0,20%	-
LU0102737490	INVESCO FUNDS	Invesco Active Multi Sector Credit Fund C EUR	0,50%	-	0,10%	-
LU0482498333	INVESCO FUNDS	Invesco Asia Balanced C EUR Hdg	0,80%	-	0,20%	-
LU0482497525	INVESCO FUNDS	Invesco Asia Consumer Demand C EUR Hdg	1,00%	-	0,30%	-
LU0482497368	INVESCO FUNDS	Invesco Asia Infrastructure Fund C EUR Hdg	1,00%	-	0,30%	-
LU0432616810	INVESCO FUNDS	Invesco Balanced Risk Allocation Fund C EUR	0,75%	-	0,20%	-
LU0367024949	INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C EUR Hdg	1,00%	-	0,20%	-
LU0503255126	INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund C EUR Hdg	0,75%	-	0,10%	-
LU0607517819	INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Corporate Bond C EUR Hdg	1,00%	-	0,10%	-
LU0367024782	INVESCO FUNDS	Invesco Energy Fund C EUR Hdg	1,00%	-	0,30%	-
LU0100597805	INVESCO FUNDS	Invesco Euro Bond C EUR	0,50%	-	0,20%	-
LU0243958047	INVESCO FUNDS	Invesco Euro Corporate Bond C EUR	0,65%	-	0,20%	-
LU0119747839	INVESCO FUNDS	Invesco Euro Inflation-Linked Bond C EUR	0,50%	-	0,10%	-
LU0102737904	INVESCO FUNDS	Invesco Euro Reserve C EUR	0,15%	-	0,05%	-
LU0607519435	INVESCO FUNDS	Invesco Euro Short Term Bond Fund C EUR	0,40%	-	0,05%	-
LU0194780507	INVESCO FUNDS	Invesco European Growth Equity Fund C EUR	1,00%	-	0,30%	-
LU0334858080	INVESCO FUNDS	Invesco Global Absolute Return C EUR	0,90%	-	0,15%	-
LU0794791441	INVESCO FUNDS	Invesco Global Bond Fund C EUR Hdg	0,50%	-	0,20%	-
LU0166421858	INVESCO FUNDS	Invesco Global Conservative Fund C Acc EUR	0,60%	-	0,15%	-
LU0432616653	INVESCO FUNDS	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C EUR Hdg	0,60%	-	0,20%	-
LU0482498093	INVESCO FUNDS	Invesco Global Structured Equity Fund C EUR Hdg	0,60%	-	0,20%	-
LU1004133028	INVESCO FUNDS	Invesco Global Targeted Returns Fund C EUR	0,90%	-	0,10%	-
LU0534240071	INVESCO FUNDS	Invesco Global Total Return Bond Fund C EUR	0,65%	-	0,10%	-
LU0503340233	INVESCO FUNDS	Invesco Global Unconstrained Bond Fund C EUR Hdg	1,00%	-	0,10%	-
LU0503254319	INVESCO FUNDS	Invesco Gold & Precious Metals C EUR Hdg	1,00%	-	0,20%	-
LU0482497871	INVESCO FUNDS	Invesco Greater China Equity C EUR Hdg	1,00%	-	0,30%	-
LU0607515870	INVESCO FUNDS	Invesco Japanese Value Equity Fund C EUR Hdg	0,75%	-	0,11%	-
LU0503256108	INVESCO FUNDS	Invesco Latin American Equity C EUR Hdg	1,00%	-	0,20%	-
LU0100598282	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Fund C EUR	1,00%	-	0,30%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0267986395	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Income C EUR	1,00%	-	0,00%	-
LU0717747751	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Focus Equity Fund C EUR	1,00%	-	0,20%	-
LU0243957668	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European High Income C EUR	0,80%	-	0,20%	-
LU0100598019	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund C EUR	1,00%	-	0,30%	-
LU0119753134	INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Structured Equity Fund C EUR	0,80%	-	0,20%	-
LU0367024279	INVESCO FUNDS	Invesco Us Structured Equity Fund C EUR Hdg	0,60%	-	0,20%	-
IE00B0JBTQ29	INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Global Real Estate Securities Fund C EUR Hdg	0,80%	-	0,30%	-
IE00B7YKQH34	INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Japanese Equity Core Fund CH EUR	1,00%	-	0,30%	-
IE00BCKFKC24	INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Bond Fund C EUR Hdg	0,50%	-	0,10%	-
IE00B01VQG96	INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Emerging Markets Bond Fund C EUR Hdg	0,75%	-	0,20%	-
IE00B01VQF89	INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Global High Income Fund C EUR Hdg	0,75%	-	0,20%	-
IE00B29WLT69	INVESCO FUNDS SERIES 5	Invesco FS 5 PRC Equity Fund C EUR Hdg	1,25%	-	0,30%	-
IE00B2B36V48	Janus Capital Funds Plc	Janus Balanced Fund I Acc EUR Hdg	0,80%	-	0,11%	0,02%
IE00B3DVT143	Janus Capital Funds Plc	Janus Europe Fund I Acc EUR	1,00%	-	0,09%	0,05%
IE00B9HKS450	Janus Capital Funds Plc	Janus Global Diversified Alternatives Fund I Acc EUR Hdg	1,10%	-	0,08%	0,61%
IE00B8HHR757	Janus Capital Funds Plc	Janus Global Flexible Income Fund I Acc EUR Hdg	0,70%	-	0,11%	0,25%
IE00B4Q8M094	Janus Capital Funds Plc	Janus Global Investment Grade Bond Fund I Acc EUR Hdg	0,60%	-	0,07%	0,07%
IE00B2B36G96	Janus Capital Funds Plc	Janus Global Life Sciences Fund I Acc EUR Hdg	1,50%	-	0,10%	0,02%
IE00B2N6J677	Janus Capital Funds Plc	Janus Opportunistic Alpha Fund I Acc EUR Hdg	0,95%	-	0,13%	0,03%
IE00B412LW17	Janus Capital Funds Plc	Janus Perkins Global Value Fund I Acc EUR Hdg	1,00%	-	0,11%	0,04%
IE00B2B36255	Janus Capital Funds Plc	Janus US Venture Fund I Acc EUR Hdg	1,50%	-	0,10%	0,02%
LU0289216672	JPM Funds	JPM America Equity C Acc EUR Hgd	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129489489	JPM Funds	JPM Emerging Europe Equity C Acc EUR	0,85%	-	0,20%(*)	(**)
LU1049748566	JPM Funds	JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) Acc EUR Hdg	0,50%	-	0,20%(*)	(**)
LU0355583906	JPM Funds	JPM EU Government Bond C Acc EUR	0,25%	-	0,15%(*)	(**)
LU0408847852	JPM Funds	JPM Euro Corporate Bond C Acc EUR	0,40%	-	0,15%(*)	(**)
LU0308872554	JPM Funds	JPM Euroland Select Equity C Acc EUR	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129450945	JPM Funds	JPM Europe Dynamic C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129441100	JPM Funds	JPM Europe Equity C Acc EUR	0,50%	-	0,20%(*)	(**)
LU0289214545	JPM Funds	JPM Europe Equity Plus C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0169525168	JPM Funds	JPM Europe Focus C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0159054922	JPM Funds	JPM Europe High Yield Bond C Acc EUR	0,45%	-	0,15%(*)	(**)
LU0129456397	JPM Funds	JPM Europe Small Cap C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129443577	JPM Funds	JPM Europe Strategic Growth C Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129445192	JPM Funds	JPM Europe Strategic Value C Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129494729	JPM Funds	JPM Europe Technology C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0492668636	JPM Funds	JPM Flexible Credit C Acc EUR Hdg	0,40%	-	0,15%(*)	(**)
LU0129458179	JPM Funds	JPM Germany Equity C Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0890597809	JPM Funds	JPM Global Bond Opportunities C Acc EUR Hdg	0,50%	-	0,15%(*)	(**)
LU0129415286	JPM Funds	JPM Global Convertibles C Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0439179432	JPM Funds	JPM Global Corporate Bond C Acc EUR Hdg	0,40%	-	0,15%(*)	(**)
LU0243499265	JPM Funds	JPM Global Dynamic C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0168343191	JPM Funds	JPM Global Focus Fund C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0406674407	JPM Funds	JPM Global Government Bond C Acc EUR	0,25%	-	0,15%(*)	(**)
LU1048171810	JPM Funds	JPM Global Healthcare C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0208853860	JPM Funds	JPM Global Natural Resources C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU0336377642	JPM Funds	JPM Global Real Estate Securities Fund USD C Acc EUR Hdg	0,60%	-	0,20%(*)	(**)
LU0587803247	JPM Funds	JPM Global Strategic Bond C Acc EUR Hdg	0,50%	-	0,15%(*)	(**)

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0336376917	JPM Funds	JPM Global Unconstrained Equity Fund C Acc EUR Hdg	0,60%	-	0,20%(*)	(**)
LU0325073871	JPM Funds	JPM Highbridge Europe Steep C Acc EUR	0,80%	-	0,20%(*)	(**)
LU1303367871	JPM Funds	JPM Multi-Manager Alternatives C Acc EUR Hdg	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0406668342	JPM Funds	JPM Systematic Alpha C Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0129491469	JPM Funds	JPM Turkey Equity Fund C Acc EUR	0,85%	-	0,20%(*)	(**)
LU0849815831	JPM Funds	JPM US Aggregate Bond C Acc EUR Hdg	0,45%	-	0,15%(*)	(**)
LU0289216912	JPM Funds	JPM US Growth C Acc EUR Hdg	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU1297692466	JPM Funds	JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0289217050	JPM Funds	JPM US Value C Acc EUR Hdg	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0083307867	JPM Investment Funds	JPM IF Europe Select Equity C Acc EUR	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0169528188	JPM Investment Funds	JPM IF Europe Strategic Dividend C Acc EUR	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0079555370	JPM Investment Funds	JPM IF Global Balanced C Acc EUR	0,75%	-	0,15%(*)	(**)
LU0079555297	JPM Investment Funds	JPM IF Global Macro Balanced C Acc EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0329203144	JPM Investment Funds	JPM IF Global Dividend C Acc EUR	0,60%	-	0,20%(*)	(**)
LU0108416313	JPM Investment Funds	JPM IF Global High Yield Bond C Acc EUR Hdg	0,45%	-	0,15%(*)	(**)
LU0782316961	JPM Investment Funds	JPM IF Global Income C Acc EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0095623541	JPM Investment Funds	JPM IF Global Macro Opportunities C Acc EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0289472085	JPM Investment Funds	JPM IF Income Opportunity C Acc EUR Hdg	0,55%	-	0,15%(*)	(**)
LU0381990059	JPM Investment Funds	JPM IF Japan Advantage Equity C Acc EUR Hdg	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0294032106	JPM Investment Funds	JPM IF US Select Equity C Acc EUR Hdg	0,65%	-	0,20%(*)	(**)
LU0189453631	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond ABS C EUR	0,30%	-	-	-
LU0186679246	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund C EUR	0,55%	-	-	-
LU0256049627	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund Plus C EUR	0,65%	-	-	-
LU0334612081	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Emerging Bond Fund C EUR	0,65%	-	-	-
LU0159197010	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Credit Opportunities Bond Fund C EUR	0,60%	-	-	-
LU0784392978	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Corporate Bond Fund C EUR	0,60%	-	-	-
LU0564970217	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Inflation Linked Bond Fund C EUR	0,70%	-	-	-
LU1001759759	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Opportunities Bond Fund C EUR	0,60%	-	-	-
LU0100840163	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Euro Bond Fund C EUR	0,35%	-	-	-
LU0100838696	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global Convert Bond Fund C EUR	0,55%	-	-	-
LU0159159432	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global High Yield Bond Fund C EUR	0, 60%	-	-	-
LU0256065409	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Local Emerging Bond Fund C EUR	0,70%	-	-	-
LU0100840759	Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Total Return Bond Fund C EUR	0,35%	-	-	-
LU0529497777	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Absolute Return Europe Equity Fund C EUR	0,60%	-	-	-
LU0303756612	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Africa Focus Fund C EUR	0,85%	-	-	-
LU0122455990	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Eastern Europe Focus Fund C EUR	0,85%	-	-	-
LU0363642207	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Energy Fund C EUR	0,85%	-	-	-
LU0100915510	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Euroland Value Stock Fund C EUR	0,55%	-	-	-
LU0099406265	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Europe Small & Mid Cap Stock Fund C EUR	0,65%	-	-	-
LU0099390832	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Global Equity Income Fund C EUR	0,55%	-	-	-
LU0915179146	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Japan Stock Fund CH Acc EUR	0,65%	-	-	-
LU0329430473	Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Luxury Brands Fund C EUR	0,85%	-	-	-
LU0406837046	Kairos International Sicav	KIS Bond P EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0680824983	Kairos International Sicav	KIS Bond Plus P EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0828890789	Kairos International Sicav	KIS Europa P EUR	1,25%	-	2,00%	1,00%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0937844727	Kairos International Sicav	KIS Italia P EUR	1,50%	-	1,00%	1,00%
LU1027258836	Kairos International Sicav	KIS Key P EUR	1,50%	-	2,00%	2,00%
LU1031562116	Kairos International Sicav	KIS Risorgimento P EUR	1,50%	-	4,00%	5,00%
LU0553116418	Kairos International Sicav	KIS Selection P EUR	1,50%	-	1,00%	1,00%
FR0010158220	La Française Allocation	La Française Allocation I EUR	1,40%	-	-	-
LU0970532437	La Française LUX	La Française LUX Multistratégies Obligataires I (C) EUR	0,48%	-	-	-
FR0010674978	La Française Sub Debt	La Française Sub Debt C EUR	0,60%	-	-	-
IE00B2329533	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Brandywine Global Fixed Income Fund PC Acc EUR Hdg	0,60%	-	0,15%	-
IE00B241FD07	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Cleanbridge US Aggressive Growth Fund PC Acc EUR	0,65%	-	0,15%	-
IE00B2326745	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF ClearBridge Value Fund PC Acc EUR	0,68%	-	0,15%	-
IE00B2973H42	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR	1.50% + PF p.a.	-	0,15%	0,35%
IE00B2328L21	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF QS MV European Equity Growth and Income Fund PC Acc EUR	0,68%	-	0,15%	-
IE00B50S4Q28	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Core Plus Bond Fund PC Acc EUR Hdg	0,40%	-	0,15%	-
IE00B531B341	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global High Yield Fund PC Acc EUR Hdg	0,45%	-	0,15%	-
IE00B2328121	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Multi Strategy Fund PC Acc EUR Hdg	0,40%	-	0,15%	-
IE00BHBX1D63	Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Macro Opportunities Bond PC Acc EUR Hgd	1,00%	-	0,15%	-
LU0519590607	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Active Short Term Credit CI EUR	0,60%	-	0,15%(*)	(**)
LU0840528177	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Bond CI EUR	0,80%	-	0,15%(*)	(**)
LU0840527799	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Long/Short CI EUR	1,20%	-	0,15%(*)	(**)
LU0162046501	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Asian Opportunity CI EUR	0,75%	-	0,15%(*)	(**)
LU0340228369	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Flex Strategy CI EUR	1,20%	-	0,15%(*)	(**)
LU1207093052	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR	1,00%	-	0,18%(*)	(**)
LU0840526551	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav High Growth CI EUR	1,00%	-	0,15%(*)	(**)
LU0367900833	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Italy CI EUR	0,85%	-	0,15%(*)	(**)
LU1112682403	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Selected Bond CI EUR	1,00%	-	0,15%(*)	(**)
LU0334153623	Lemanik Sicav	Lemanik Sicav World Daytona CI EUR	1,25%	-	0,15%(*)	(**)
LU0815675656	LFP S&P Capital IQ Fund	LFP S&P Capital IQ Fund R2P Global Credit I EUR	0,50%	-	0,34%(*)	(**)
GB00B56D9Q63	M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Dynamic Allocation Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00B39R2T55	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00B78PHS29	M&G Global Macro Bond Fund	M&G Global Macro Bond Fund C Acc EUR	0,65%	-	0,15%	-
GB0030939994	M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Asian Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB0030932783	M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Global Basics Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00B59GSR62	M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Global High Yield Bond Fund C-H Acc EUR	0,65%	-	0,15%	-
GB00B8G02472	M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Short Dated Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	0,40%	-	0,15%	-
GB0032137977	M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Corporate Bond Fund C Acc EUR	0,50%	-	0,15%	-
GB00B7JRF614	M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Emerging Markets Bond Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB0032179045	M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European Corporate Bond Fund C Acc EUR	0,50%	-	0,15%	-
GB0031288466	M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European High Yield Bond Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB0032139809	M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Recovery Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00BBCR3L72	M&G Investment Funds (5)	M&G IF (5) Global Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	0,50%	-	0,15%	-
GB00B28XT639	M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) European Strategic Value Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00B1Z68502	M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Convertibles Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
GB00B3FF088	M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Emerging Markets Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
GB00BMP3SH07	M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Floating Rate High Yield Fund C Acc EUR	0,65%	0,02%	0,15%(*)	(**)
GB00B39R4J97	M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Pan European Dividend Fund C Acc EUR	0,73%	-	0,15%	-
GB00B41DM324	M&G Investment Funds (9)	M&G IF (9) Inflation Linked Corporate Bond Fund C Acc EUR	0,50%	-	0,15%	-
GB00BBCR3408	M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Income Allocation Fund C Acc EUR	0,65%	-	0,15%	-
GB00BV8BTX77	M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Prudent Allocation Fund C Acc EUR	0,60%	0,04%	0,15%(*)	(**)
GB00B1VMD022	M&G Optimal Income Fund	M&G Optimal Income Fund C Acc EUR	0,75%	-	0,15%	-
IE00B3VHWQ03	Man Group - GLG Investments VI Plc	MAN GLG European Alpha Alternative IN EUR	1,25%	-	0,30%	0,04%
IE00BD616X26	Man Group - GLG Investments VI Plc	MAN GLG Global Equity Alternative IN EUR	2,00%	-	0,30%	0,04%
IE00B29Z0J87	Man Group - GLG Investments Plc	MAN GLG Investments European Equity I Eur	0,75%	-	0,30%	0,04%
IE00B578XK25	Man Group - GLG Investments Plc	MAN GLG Investments Japan CoreAlpha Equity I H EUR	0,75%	-	0,30%	0,04%
LU0428380124	Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	1,50%	1,78%	0,20%(*)	(**)
LU0623725164	Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella Convertibles Global I EUR Acc	0,75%	1,00%	0,25%(*)	(**)
LU0851821966	Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella MAN GLG Flexible Bond Fund I EUR Acc	0,60%	0,85%	0,30%(*)	(**)
LU0598593316	Mandarine Valeur	Mandarine Valeur Unique Small & Mid Caps Europe S EUR	1,40%	-	0,60%(*)	(**)
LU0334011839	Mirabaud	Mirabaud Asia ex Japan A EUR	2,00%	-	0,30% (*)	(**)
LU1196859828	Mirabaud	Mirabaud Convertible Bonds Europe DH cap EUR	0,70%	-	0,50% (*)	(**)
LU1115429026	Mirabaud	Mirabaud Equities Swiss Mid And Small I EUR	0,60%	-	0,30% (*)	(**)
LU0963987432	Mirabaud	Mirabaud Global Strategic Bond Fund IH EUR	0,60%	-	0,30% (*)	(**)
LU0862028759	Mirabaud	Mirabaud Global High Yield Bonds IH EUR	0,60%	-	0,30% (*)	(**)
LU0360480692	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Equity Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0360481310	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Property Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0603409193	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asia-Pacific Equity Fund Z Acc EUR	0,85%	-	0,18%	-
LU0360491038	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Fund Z Acc EUR	0,80%	-	0,18%	-
LU1055186339	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Low Volatility Fund Z Acc EUR	0,70%	-	0,18%	-
LU0360482631	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z Acc EUR	1,10%	-	0,18%	-
LU0815264279	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Leaders Equity Fund Z Acc EUR	1,10%	-	0,18%	-
LU0603408385	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Corporate Debt Fund Z Acc EUR	0,95%	-	0,18%	-
LU0360479504	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Debt Fund Z Acc EUR	0,90%	-	0,18%	-
LU0360486202	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Domestic Debt Fund Z Acc EUR	0,90%	-	0,18%	-
LU0360480858	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	1,10%	-	0,18%	-
LU0360477631	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Bond Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360483100	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Corporate Bond Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360476740	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Strategic Bond Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360481153	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Currencies High Yield Bond Fund Z Acc EUR	0,50%	-	0,18%	-
LU0360480262	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Equity Alpha Fund Z Acc EUR	0,70%	-	0,18%	-
LU0360481740	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Property Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0360482128	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Eurozone Equity Alpha Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0898765598	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Frontier Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	1,20%	-	0,18%	-
LU0868754200	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Advantage Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0360476583	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Bond Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360484413	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Convertible Bond Fund Z Acc EUR	0,60%	-	0,18%	-
LU0851375732	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Credit Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0694239061	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Fixed Income Opportunities Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0702163451	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global High Yield Bond Fund Z Acc EUR	0,60%	-	0,18%	-
LU0384383872	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Infrastructure Fund Z Acc EUR	0,85%	-	0,18%	-
LU0858068314	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Mortgage Securities Fund Z Acc EUR	0,50%	-	0,18%	-
LU0552385535	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Opportunity Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0857436199	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Premier Credit Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360485493	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Property Fund Z Acc EUR	0,85%	-	0,18%	-
LU0955011258	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Quality Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0360485733	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Indian Equity Fund Z Acc EUR	0,90%	-	0,18%	-
LU0512094433	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Japanese Equity Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU0360479090	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Latin American Equity Fund Z Acc EUR	1,00%	-	0,18%	-
LU0360478795	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Short Maturity Euro Bond Fund Z Acc EUR	0,45%	-	0,18%	-
LU0360484686	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Advantage Fund Z Acc EUR	0,70%	-	0,18%	-
LU0360477805	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Growth Fund Z Acc EUR	0,70%	-	0,18%	-
LU0360477474	Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Property Fund Z Acc EUR	0,75%	-	0,18%	-
LU1021992356	Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Asset Allocation Fund Dynamic C EUR	0,65%	-	-	-
LU0984247097	Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Commodity Fund C EUR	0,65%	-	-	-
LU1022124876	Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Multi Asset Strategic Allocation Fund C EUR	0,55%	-	-	-
IE0032860458	Muzinich Funds	Muzinich Funds Americayield Fund A Acc EUR Hdg	1,00%	-	-	0,02%
IE0033758917	Muzinich Funds	Muzinich Funds Enhancedyield Short-Term Fund A Acc EUR Hdg	0,45%	-	-	0,02%
IE0005315449	Muzinich Funds	Muzinich Funds EuropeYield Fund A Acc EUR Hdg	1,00%	-	0,15%	-
IE00BHLSJ159	Muzinich Funds	Muzinich Funds Global Tactical Credit Fund A Acc EUR Hdg	1,05%	-	0,06%	0,02%
IE00B5BHW80	Muzinich Funds	Muzinich Funds ShortDurationHighYield Fund A Acc EUR Hdg	0,80%	-	-	0,02%
LU0935228261	Natixis Asset Management Funds (Lux)	Natixis AMF Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund I EUR	0,60%	-	0,10%	-
IE00B1Z6CX63	Natixis International Funds (Dublin) Plc	Natixis IF (Dublin) Loomis Sayles Multisector Income Fund I EUR	0,90%	-	-	-
LU0556613163	Natixis International Funds (Lux) I	Natixis IF (Lux) Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I EUR	1,00%	-	-	-
LU0255251166	Natixis International Funds (Lux) I	Naxitis IF (Lux) Global Inflation Fund I EUR	0,65%(*)	-	(**)	-
FR0010655456	Natixis Souverains Euro	Natixis Souverains Euro I EUR	0,45%(*)	-	(**)	-
IE00BDZTLV00	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Absolute Return Multi Strategy Fund I Acc EUR	0,75%	-	0,20%	-
IE00B54BLX33	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF China Equity Fund I Acc EUR	1,10%	-	0,30%	-
IE00B3L3LX87	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Diversified Currency Fund I Acc EUR	0,70%	-	0,20%	-
IE00B3SRML86	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Emerging Markets Equity Fund I Acc EUR	1,00%	-	0,30%	-
IE00BZ08ZX69	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR	1,00%	-	0,30%	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
IE00BYW8SS34	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Dynamic Asset Allocator Fund I Acc EUR	0,65%	-	0,30%	-
IE00BJTD3X67	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Long Short Equity Fund I Acc EUR	1,35%	-	0,30%	-
IE00B84HCB79	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Multi cap Opportunities Fund I Acc EUR	0,85%	-	0,30%	-
IE00B0T0GS00	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Real Estate Securities Fund I Acc EUR	0,75%	-	0,30%	-
IE00B3PY8J28	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Small Cap Fund I Acc EUR	0,85%	-	0,30%	-
LU0607983383	Nordea 1	Nordea 1 Alpha 15 BI EUR	1,20%	-	0,18%	0,13%
LU0602539271	Nordea 1	Nordea 1 Emerging Star Equity BI EUR	0,85%	-	0,20%	0,13%
LU0733672124	Nordea 1	Nordea 1 European Cross Credit BI EUR	0,50%	-	0,17%	0,13%
LU0351545669	Nordea 1	Nordea 1 Global Stable Equity BI EUR Hdg	0,85%	-	0,24%	0,13%
LU0375726162	Nordea 1	Nordea 1 Heracles Long Short BI EUR	1,20%	-	0,11%	0,13%
LU0351545230	Nordea 1	Nordea 1 Stable Return BI EUR	0,85%	-	0,24%	0,13%
LU0826413436	Nordea 1	Nordea 1 US Total Return Bond BI EUR	0,55%	-	0,27%	0,13%
FR0007044680	Oddo Active Equities	Oddo Active Equities CI EUR	1,50%	-	-	-
FR0011036920	Oddo Avenir Europe	Oddo Avenir Europe CN Acc EUR	1,00%	-	-	-
FR0011294586	Oddo Convertibles Euro Moderate	Oddo Convertibles Euro Moderate CI EUR	0,65%	-	-	-
FR0011156215	Oddo European Banks	Oddo European Banks CI EUR	1,00%	-	-	-
LU1011671945	Oddo Funds	Oddo Convertibles Global CI EUR	0,70%	-	-	-
LU0396193772	Oddo Funds	Oddo Equity Large Cap Europe CI EUR	0,80%	-	-	-
FR0012847150	Oddo Génération	Oddo Génération CN EUR	1,00%	-	-	-
FR0011109354	Oddo Immobilier	Oddo Immobilier CN EUR	0,90%	-	-	-
FR0011540533	Oddo Optimal Income	Oddo Optimal Income CI EUR	0,70%	-	-	-
FR0011159888	Oddo ProActif Europe	Oddo ProActif Europe CN Acc EUR	0,80%	-	-	-
LU1165135952	PARVEST	Parvest Aqua I EUR	0,90%	-	0,21%(*)	(**)
LU0823448021	PARVEST	Parvest Bond Absolute Return V350 I EUR	0,30%	-	0,16%(*)	(**)
LU0102017729	PARVEST	Parvest Bond Euro IC Acc EUR	0,30%	-	0,17%(*)	(**)
LU0102020350	PARVEST	Parvest Bond Euro Medium Term IC Acc EUR	0,20%	-	0,17%(*)	(**)
LU0212176118	PARVEST	Parvest Bond Euro Short Term IC Acc EUR	0,20%	-	0,17%(*)	(**)
LU0249356808	PARVEST	Parvest Bond World Inflation-Linked IC Acc EUR	0,30%	-	0,17%(*)	(**)
LU0086913125	PARVEST	Parvest Convertible Bond Europe IC Acc EUR	0,60%	-	0,20%(*)	(**)
LU0325598752	PARVEST	Parvest Enhanced Cash 6 Months IC Acc EUR	0,20%	-	0,10%(*)	(**)
LU0406802768	PARVEST	Parvest Environmental Opportunities I EUR	1,10%	-	0,21%(*)	(**)
LU0102001053	PARVEST	Parvest Equity Europe Mid Cap IC Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0177332904	PARVEST	Parvest Equity Europe Value I EUR	0,75%	-	0,21%(*)	(**)
LU0823427967	PARVEST	Parvest Equity Germany IC Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0347711623	PARVEST	Parvest Global Environment I EUR	0,85%	-	0,21%(*)	(**)
LU0823438493	PARVEST	Parvest Green Tigers I EUR	0,75%	-	0,21%(*)	(**)
LU1165136844	PARVEST	Parvest Human Development I EUR	0,75%	-	0,21%(*)	(**)
LU1165137651	PARVEST	Parvest SMaRT Food I EUR	0,85%	-	0,21%(*)	(**)
LU0265317569	PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro Corporate I EUR	0,30%	-	0,18%(*)	(**)
LU0828230853	PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro I EUR	0,30%	-	0,18%(*)	(**)
LU0212188550	PARVEST	Parvest Sustainable Equity Europe I EUR	0,75%	-	0,21%(*)	(**)
LU0111493242	PARVEST	Parvest Sustainable Equity High Dividend Europe IC Acc EUR	0,75%	-	0,20%(*)	(**)
LU0366533882	Pictet	Pictet Agriculture I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0255976721	Pictet	Pictet Asian Equities Ex Japan I Eur	1,20%	-	0,35%	0,30%
LU0280438135	Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt I EUR	1,05%	-	0,40%	0,20%
LU0255977372	Pictet	Pictet Biotech I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0312383663	Pictet	Pictet Clean Energy I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0340554673	Pictet	Pictet Digital Communication I EUR	1,20%	-	0,40%	0,30%
LU0844698075	Pictet	Pictet Emerging Corporate Bonds HI EUR	1,25%	-	0,45%	0,20%
LU0280437160	Pictet	Pictet Emerging Local Currency Debt I EUR	1,05%	-	0,40%	0,20%

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0725971922	Pictet	Pictet Emerging Markets High Dividend I EUR	1,20%	-	0,40%	0,30%
LU0257357813	Pictet	Pictet Emerging Markets I EUR	2,00%	-	0,40%	0,30%
LU0128472205	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds I EUR	0,60%	-	0,30%	0,05%
LU0133806785	Pictet	Pictet EUR High Yield I EUR	1,10%	-	0,30%	0,05%
LU0167154417	Pictet	Pictet EUR Short Mid Term Bonds I EUR	0,35%	-	0,10%	0,05%
LU0954602677	Pictet	Pictet EUR Short Term Corporate Bonds I EUR	0,60%	-	0,30%	0,10%
LU0726357444	Pictet	Pictet EUR Short Term High Yield I EUR	1,00%	-	0,30%	0,10%
LU0725946064	Pictet	Pictet Global Bonds Fundamental I EUR	0,60%	-	0,20%	0,10%
LU0303494743	Pictet	Pictet Global Bonds I EUR	0,50%	-	0,30%	0,20%
LU0170991672	Pictet	Pictet Global Emerging Debt HI EUR	1,10%	-	0,35%	0,05%
LU0255978008	Pictet	Pictet Greater China I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0255978693	Pictet	Pictet Health I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0503633769	Pictet	Pictet High Dividend Selection I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0255978933	Pictet	Pictet Indian Equities I Eur	1,20%	-	0,65%	0,30%
LU0325328531	Pictet	Pictet Latin American Local Currency Debt I EUR	1,05%	-	0,40%	0,20%
LU0217138485	Pictet	Pictet Premium Brands I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0270904351	Pictet	Pictet Security I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0131724808	Pictet	Pictet Small Cap Europe I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0340558823	Pictet	Pictet Timber I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
LU0256843623	Pictet	Pictet US Equity Selection HI EUR	0,90%	-	0,35%	0,30%
LU0448623792	Pictet	Pictet US High Yield HI EUR	1,10%	-	0,35%	0,05%
LU0104884605	Pictet	Pictet Water I EUR	1,20%	-	0,45%	0,30%
IE00B6VHBN16	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Capital Securities Fund Inst Acc EUR Hdg	0,79%	-	-	-
IE00B6W1GF96	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Credit Absolute Return Fund Inst Acc EUR Hdg	0,90%	-	-	-
IE00B1JCOH05	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Diversified Income Fund Inst Acc EUR Hdg	0,69%	-	-	-
IE00B39T3767	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Emerging Local Bond Fund Inst Acc EUR	0,89%	-	-	-
IE0032568770	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Emerging Markets Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	0,79%	-	-	-
IE0004931386	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Euro Bond Fund Inst Acc EUR	0,46%	-	-	-
IE00B3V8Y234	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Euro Income Bond Fund Inst Acc EUR	0,49%	-	-	-
IE00B58Z4F45	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Advantage Fund Inst Acc EUR Hdg	0,70%	-	-	-
IE0032875985	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	0,49%	-	-	-
IE0032876397	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR Hdg	0,49%	-	-	-
IE00BHZKQB61	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Low Duration Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	0,49%	-	-	-
IE0033666466	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	0,49%	-	-	-
IE00B80G9288	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Income Fund Inst Acc EUR Hdg	0,55%	-	-	-
IE00BJTCNZ54	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Low Duration Global Investment Grade Credit Inst Acc EUR Hdg	0,49%	-	-	-
IE00BCZXQM19	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund Acc EUR	0,95%	-	-	-
IE00BCZXQT87	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund Acc EUR	0,85%	-	-	-
IE00B7W3YB45	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc StocksPlus Fund Inst Acc EUR Hdg	0,55%	-	-	-
IE00BG800W59	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Strategic Income Fund Inst Acc EUR Hdg	0,85%	-	-	-
IE0033989843	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Total Return Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	0,50%	-	-	-
IE00B4R5BP74	PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Unconstrained Bond Fund Inst Acc EUR	0,90%	-	-	-
LU0248183658	Schroder ISF	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0232933159	Schroder ISF	Schroder ISF BRIC C Acc EUR	1,00%	-	-	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0106820292	Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Europe C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0795636926	Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond C Acc EUR Hdg	0,60%	-	-	-
LU0177222394	Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return C Acc EUR Hdg	0,90%	-	-	-
LU0106235889	Schroder ISF	Schroder ISF Euro Bond C Acc EUR	0,50%	-	-	-
LU0113258742	Schroder ISF	Schroder ISF Euro Corporate Bond C Acc EUR	0,45%	-	-	-
LU0995119822	Schroder ISF	Schroder ISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	0,50%	-	-	-
LU0849400030	Schroder ISF	Schroder ISF Euro High Yield C Acc EUR	0,60%	-	-	-
LU0319791884	Schroder ISF	Schroder ISF European Dividend Maximiser C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0995125803	Schroder ISF	Schroder ISF European Equity Absolute Return C Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0995121646	Schroder ISF	Schroder ISF European Opportunities Fund C Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0106238552	Schroder ISF	Schroder ISF European Smaller Companies C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0968301142	Schroder ISF	Schroder ISF Frontier Markets Equity C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0279459969	Schroder ISF	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0903425766	Schroder ISF	Schroder ISF Global High Income Bond C EUR Hdg	0,60%	-	-	-
LU0180781394	Schroder ISF	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond C Acc EUR	0,50%	-	-	-
LU0757360705	Schroder ISF	Schroder ISF Global Multi Asset Income C Acc EUR Hgd	0,75%	-	-	-
LU0894413664	Schroder ISF	Schroder ISF Global Unconstrained Bond C Acc EUR Hgd	0,60%	-	-	-
LU0106239527	Schroder ISF	Schroder ISF Italian Equity C Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0236738356	Schroder ISF	Schroder ISF Japanese Equity C Acc EUR Hdg	0,75%	-	-	-
LU0316465888	Schroder ISF	Schroder ISF Middle East C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0747140647	Schroder ISF	Schroder ISF Qep Global Emerging Markets C Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0323592138	Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Quality C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU1019481701	Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0201323960	Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Bond C Acc EUR Hdg	0,60%	-	-	-
LU1046235906	Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Credit C Acc EUR Hdg	0,60%	-	-	-
LU0291343910	Schroder ISF	Schroder ISF US Dollar Bond C Acc EUR Hdg	0,50%	-	-	-
LU0248177502	Schroder ISF	Schroder ISF Us Small & Mid Cap Equity C Acc EUR	1,00%	-	-	-
FR0011004597	Seeyond Flexible LT	Seeyond Flexible LT IC EUR	0,80% (*)	-	(**)	-
LU1382643945	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Asian ex-Japan Equity Fund I EUR	1,00%	-	-	-
LU1382644083	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Emerging Markets Equity Fund I EUR	1,00%	-	-	-
LU0285831334	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Equity Fund I EUR	0,65%	-	4,39%	-
LU0596125814	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European High Yield Bond Fund I EUR	0,60%	-	6,02%	-
LU0382931417	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Smaller Companies Equity Fund I EUR	0,95%	-	9,96%	-
LU1382644166	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Natural Resources Equity Fund I EUR	0,75%	-	-	-
LU1382644240	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Real Estate Securities Fund I EUR	0,75%	-	-	-
LU1382644323	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Technology Fund I EUR	0,85%	-	-	-
LU1382644596	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Value Equity Fund I EUR	0,75%	-	-	-
LU1382644679	T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS US Blue Chip Equity Fund I EUR	0,65%	-	-	-
LU0515764628	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha IEH EUR Hdg	0,75%	-	-	-
LU0329575285	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American IEH EUR Hdg	0,80%	-	-	-
LU0248373861	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds IEH EUR Hdg	0,80%	-	-	-
LU0515769932	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities IEH EUR Hdg	1,00%	-	-	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nel comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0096355309	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) European Strategic Bond IE EUR	0,50%	-	-	-
LU0757429831	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Asset Allocation AEH EUR	0,75%	-	-	-
LU0329574981	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities IEH EUR Hdg	0,85%	-	-	-
LU0329574395	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds IEH EUR Hdg	0,80%	-	-	-
LU0640495429	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond IEH EUR Hdg	0,65%	-	-	-
LU0570871706	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies IE EUR	0,75%	-	-	-
LU0329573405	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Equities IE EUR	0,80%	-	-	-
LU0329573587	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Small Cap Opportunities IE EUR	0,85%	-	-	-
LU0713323227	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) UK Equities IEH EUR Hdg	0,80%	-	-	-
LU0329574551	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds IEH EUR	0,65%	-	-	-
GB00B3D8PZ13	Threadneedle Focus Investment Funds ICVC	Threadneedle FIF ICVC Credit Opportunities Fund Class 2 EUR	0,50%	-	-	-
GB00B0WH6H73	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Asia Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B760YK06	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Emerging Market Bond Fund Class 1 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B3T70242	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Bond Fund Class 2 EUR	0,50%	-	-	-
GB00B3PR9107	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Corporate Bond Fund Class 1 EUR	0,50%	-	-	-
GB00B1XK5G42	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European High Yield Bond Fund Class 2 EUR	0,75%	-	-	-
GB0030810138	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Select Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB0030810245	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Smaller Companies Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B3M84Q67	Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Global Bond Fund Class 1 EUR	0,75%	-	-	-
GB00B28CNC41	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC American Extended Alpha Fund Class 2 EUR	0,75%	-	-	-
GB00B1PRWG29	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC China Opportunities Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B1Z2NS66	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Equity Income Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B3B0F598	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Extended Alpha Fund Class 2 EUR	0,75%	-	-	-
GB00B132X339	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Equity Dividend Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B01HLJ59	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Focus Fund Class 2 EUR	1,00%	-	-	-
GB00B53J8V53	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Uk Absolute Alpha Fund Class 2 EUR Hdg	1,00%	-	-	-
IE00B841P542	UBS (Irl) Investor Selection	Ubs (Irl) Investor Selection Equity Opportunity Long Short Fund Q-PF Acc EUR	0,75%	-	-	-
LU0358408184	UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Convert Europe Q Acc EUR	0,72%	-	-	-
LU0358407707	UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Eur Q Acc EUR	0,40%	-	-	-
LU0358408267	UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Euro High Yield Q Acc EUR	0,58%	-	-	-
LU0464251973	UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Full Cycle Asian Bond (USD) Q Acc EUR Hdg	0,64%	-	-	-
LU0358423738	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Convert Global Q Acc EUR	0,72%	-	-	-
LU0718864688	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Currency Diversifier (USD) Q Acc EUR	0,40%	-	-	-
LU1240774601	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond SICAV Global Dynamic (USD) Q Acc EUR Hdg	0,64%	-	-	-
LU0577855512	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Duration High Yield Q Acc EUR Hdg	0,58%	-	-	-
LU0396349457	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Term EUR Corporates Q Acc EUR	0,40%	-	-	-
LU0848113352	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD Corporates Q Acc EUR Hdg	0,48%	-	-	-
LU1004768518	UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD High Yield Q Acc EUR Hdg	0,58%	-	-	-
LU0633997878	UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Ubs (Lux) Emerging Economies Fund Global Short Term Q Acc EUR Hdg	0,52%	-	-	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nel comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0979659603	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Asian Consumption (USD) Q Acc EUR Hdg	0,82%	-	-	-
LU0400049630	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Central Europe Q Acc EUR	1,06%	-	-	-
LU0401310437	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Euro Countries Opportunity Q Acc EUR	0,72%	-	-	-
LU0358043668	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund European Opportunity Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU0979667374	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Multi Tech (USD) Q Acc EUR Hdg	0,82%	-	-	-
LU0358044047	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Sustainable Innovators Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU0403310344	UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Mid Caps Europe Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU1081988344	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets High Dividend Q Acc EUR Hdg	0,96%	-	-	-
LU0979885364	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets Sustainable (USD) Q Acc EUR	0,96%	-	-	-
LU0848002365	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav European Opportunity Unconstrained Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU0848007240	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Global High Dividend (USD) Q Acc EUR Hdg	0,67%	-	-	-
LU1294558538	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity SICAV Global Opportunity Unconstrained (USD) Q Acc EUR Hdg	0,82%	-	-	-
LU0979667457	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav US Total Yield (USD) Q Acc EUR Hdg	0,67%	-	-	-
LU0508198768	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Usa Growth Q Acc EUR Hdg	0,82%	-	-	-
LU0920823183	UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Western Winners Q Acc EUR Hdg	0,82%	-	-	-
LU1240794898	UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection SICAV European Growth and Income Q Acc EUR	0,77%	-	-	-
LU1121267162	UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Dynamic Alpha Q Acc EUR Hdg	0,96%	-	-	-
LU0943632330	UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Emerging Markets Income Q Acc EUR Hdg	0,90%	-	-	-
LU0424173358	UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Focus Europe Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU0423398907	UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Q Acc EUR	0,82%	-	-	-
LU0358446192	UBS (Lux) Medium Term Bond Fund	Ubs (Lux) Medium Term Bond Fund Q Acc EUR	0,40%	-	-	-
LU0357613495	UBS (Lux) Money Market Fund	Ubs (Lux) Money Market Fund Eur Q Acc EUR	0,04%	-	-	-
LU0941351172	UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Balanced Q Acc EUR	0,92%	-	-	-
LU0941351339	UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Equity Q Acc EUR	1,08%	-	-	-
LU0941351503	UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Growth Q Acc EUR	1,00%	-	-	-
LU0941351842	UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Yield Q Acc EUR	0,84%	-	-	-
LU1106544056	Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0,43%	-	0,20% (*)	(**)
LU0278087514	Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond I EUR	0,43%	-	0,20%(*)	(**)
LU1112751067	Vontobel Fund	Vontobel Fund Bond Global Aggregate I EUR	0,40%	-	0,20%(*)	(**)
LU0384405949	Vontobel Fund	Vontobel Fund Clean Technology I EUR	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU0278087431	Vontobel Fund	Vontobel Fund Eastern European Bond I EUR	0,55%	-	0,18%(*)	(**)
LU0926440222	Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Debt HI EUR Hdg	0,55%	-	0,20%(*)	(**)
LU0368556220	Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI EUR Hdg	0,83%	-	-	0,20%
LU0278087860	Vontobel Fund	Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	0,55%	-	0,18%(*)	(**)
LU0278087357	Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Bond I EUR	0,43%	-	0,18%(*)	(**)
LU0278091037	Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Money I EUR	0,15%	-	0,11%(*)	(**)
LU0278085062	Vontobel Fund	Vontobel Fund European Equity I EUR	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU0278089486	Vontobel Fund	Vontobel Fund European Mid And Small Cap Equity I EUR	0,83%	-	0,33%(*)	(**)
LU0368556733	Vontobel Fund	Vontobel Fund Far East Equity HI EUR Hdg	0,83%	-	0,33%(*)	(**)
LU0384406327	Vontobel Fund	Vontobel Fund Future Resources I EUR	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU1246874629	Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Bond HI EUR Hdg	0,35%	-	-	0,36%
LU0414968437	Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR	0,55%	-	0,18%(*)	(**)
LU0368556063	Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity Ex US HI EUR Hdg	0,83%	-	0,31%(*)	(**)

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
LU0368555768	Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity HI EUR Hdg	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU0415416444	Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Commodity HI EUR Hdg	0,75%	-	0,24%(*)	(**)
LU0759372534	Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Dynamic Commodity HI EUR Hdg	0,75%	-	0,24%(*)	(**)
LU0971938518	Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Momentum Strategy HI EUR Hdg	0,75%	-	0,23%(*)	(**)
LU1106545616	Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Non Food Commodity HI EUR Hdg	0,75%	-	0,24%(*)	(**)
LU0571066975	Vontobel Fund	Vontobel Fund High Yield Bond Fund I EUR	0,55%	-	0,18%(*)	(**)
LU0384409933	Vontobel Fund	Vontobel Fund MTX Sustainable Asia (Ex Japan) Equity HI EUR Hdg	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU0278090906	Vontobel Fund	Vontobel Fund New Power I EUR	0,83%	-	0,31%(*)	(**)
LU0505244771	Vontobel Fund	Vontobel Fund Target Return I EUR	0,60%	-	0,20%(*)	(**)
LU1331789617	Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR Hdg	0,45%	-	-	0,12%
LU1325141510	Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR Hdg	0,60%	-	-	0,12%
LU0368557038	Vontobel Fund	Vontobel Fund US Equity HI EUR Hdg	0,83%	-	0,31%(*)	(**)

(*) La voce di spesa include la commissione della banca depositaria.

(**) La voce non è esplicitata nel prospetto informativo in quanto è inclusa nella voce “spese di amministrazione” o nella voce “commissioni di gestione”.

In riferimento alle voci di costo gravanti sugli OICR, si rileva che per alcuni comparti, possono essere applicati anche dei costi espressi in misura fissa. Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto Informativo dei singoli OICR.

Commissioni di *overperformance*

8A+ SICAV

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0715616404	8a+ SICAV Eiger I EUR	20%	EuroStoxx 50 TR

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il pagamento di una commissione di performance, calcolata giornalmente nel caso in cui:

- La variazione percentuale del NAV dalla Data Iniziale, calcolata ogni giorno, è superiore alla variazione percentuale del *benchmark* di riferimento nello stesso periodo;
- La differenza tra la variazione del NAV ed il *benchmark* (“*Hurdle Rate*”) sia superiore all’*High Watermark* (“*HWM*”) Relativo.

Il valore iniziale dell’*HWM* Relativo è fissato allo 0%.

La prima Data Iniziale è fissata al giorno di avvio della classe.

Qualora l’*Hurdle Rate* dovesse raggiungere o superare il 20% (-20%), l’*HWM* Relativo (e l’*Hurdle Rate*) saranno azzerati il giorno successivo. Il giorno in cui l’*HWM* Relativo viene azzerato diventerà la Data Iniziale. Qualora l’azzeramento dell’*Hurdle Rate* è causato dal superamento del limite del -20%, non sarà applicata alcuna commissione di performance fino a quando la rispettiva Classe non abbia raggiunto nuovamente un *High Watermark* Relativo di +20%. La Commissione di Performance sarà equivalente al 20% della Sovraperformance e si applica al valore più basso tra l’ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile del Comparto e il

Valore Patrimoniale Netto medio calcolato tra il precedente e l'ultimo *High Watermark Relativo*.

La sovraperformance è la differenza positiva tra l'*Hurdle Rate* e l'HWM Relativo.

L'*High Watermark Relativo* rappresenta il valore massimo storico di *Hurdle Rate* mai raggiunto in ciascun Giorno di Valutazione compreso tra la Data Iniziale dell'*HWM Relativo* e il giorno precedente il Giorno di Valutazione

Il valore patrimoniale netto per azione (NAV) si calcola, per ciascun Comparto, dividendo il patrimonio netto di tale Comparto per il numero complessivo di Azioni emesse dal relativo Comparto.

Il patrimonio netto è pari al valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ABERDEEN GLOBAL

Le *share class* della SICAV Aberdeen Global considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ABERDEEN GLOBAL II

Le *share class* della SICAV Aberdeen Global II considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione di performance* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *performance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
IE00BTLJY400	Algebris Asset Allocation Fund I EUR	10%	-
IE00B81TMV64	Algebris Financial Credit Fund I EUR	10%	-
IE00BWY56Y06	Algebris Financial Equity Fund I EUR	10%	-

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente e pagata su base trimestrale posticipatamente, nel caso in cui il NAV risulti superiore all'HWM.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *performance*. L'HWM è definito come il più alto NAV registrato nel trimestre di riferimento per il calcolo della commissione di *performance*.

La commissione di *performance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il NAV e l'HWM così come sopra definiti.

ALGER SICAV

Le *share class* della SICAV Alger Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

AMUNDI FUNDS

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
LU0907329352	Amundi Funds BTF Absolute Global Dividend IE EUR	15%	EONIA
LU0907910797	Amundi Funds Bond China Aggregate IHE EUR	20%	Barclays China Aggregate (USD)
LU0616240585	Amundi Funds Bond Euro Aggregate IE EUR	20%	Barclays Euro Aggregate
LU0119109980	Amundi Funds Bond Euro High Yield IE EUR	20%	ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed
LU0907330798	Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term IE EUR	20%	Merrill Lynch Euro 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index
LU0839535514	Amundi Funds Bond Global Aggregate IE EUR	20%	Barclays Global Aggregate Hedged

LU0839536082	Amundi Funds Bond Global Corporate IHE EUR	20%	Merrill Lynch Global Large Cap Corporate Index
LU0755947800	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate IHE EUR	20%	CEMBI Broad Diversified Index
LU0907912579	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency IE EUR	20%	JPM EMBI Global Diversified Hedged Euro Index
LU0945157856	Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency IHE EUR	20%	JPM GBI-EM Global Diversified (USD)
LU0442406616	Amundi Funds Bond Global Inflation IE EUR	20%	Barclays WGILB All Markets Euro Hedged
LU0557862322	Amundi Funds Bond Global MHE EUR Hdg	20%	JPM Government Bond Global All Maturities Unhedged (USD)
LU0568616881	Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus IHE EUR	20%	Barclays Capital US Aggregate Bond (TR)
LU0568614670	Amundi Funds Convertible Europe IE EUR	20%	Thomson Reuters Convertible Europe Focus Hedged (EUR)
LU0568606817	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap IE EUR	20%	MSCI EMU Small Cap
LU0755949418	Amundi Funds Equity Europe Conservative IE EUR	20%	MSCI Europe
LU0945154754	Amundi Funds Equity Europe Small Cap IE EUR	20%	MSCI Europe Small Cap
LU0906535041	Amundi Funds Equity Global Luxury And Lifestyle IE EUR	20%	MSCI World Consumer Discretionary Net Index
LU0568613607	Amundi Funds Equity Mena IHE EUR	20%	S&P Pan Arab Large Mid Cap
LU0568605256	Amundi Funds Equity US Relative Value IHE EUR	20%	S&P 500 (Total Return Index)
LU0996171368	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies IE EUR	15%	EONIA
LU0210817879	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol IE EUR	15%	EONIA
LU0568619042	Amundi Funds Global Macro Forex IE EUR	15%	EONIA

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del Benchmark di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

Il primo periodo di riferimento decorre dalla data in cui ciascun Comparto è stato lanciato sul mercato, mentre i periodi di riferimento successivi decorrono dall'ultimo giorno di valutazione del periodo di riferimento precedente.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0272941112	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE Acc EUR	20%	

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il 7%. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto ed il tasso del 7%. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

Il primo periodo di riferimento decorre dalla data in cui ciascun Comparto è stato lanciato sul mercato, mentre i periodi di riferimento successivi decorrono dall'ultimo giorno di valutazione del periodo di riferimento precedente.

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON

Le *share class* della SICAV Amundi Index Equity Europe Low Carbon considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

AMUNDI PATRIMOINE

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il *benchmark* di riferimento per il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
FR0011660851	Amundi Patrimoine MC EUR	20%	Eonia+5%

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del Benchmark di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

AMUNDI RENDMENTS PLUS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il *benchmark* di riferimento per il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
FR0012518397	Amundi Rendment Plus M EUR	20%	Eonia Cap + 2,30%

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del Benchmark di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ANIMA FUNDS PLC

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
IE00B8962S65	Anima Funds Euro Equity I Acc EUR	20%	MSCI EMU Index
IE0032462438	Anima Funds Global Bond I EUR	20%	95% BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index Excluding South Korea 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate
IE0032463733	Anima Funds Global Equity I EUR	20%	MSCI World Index
IE0032463287	Anima Funds Us Equity I EUR	20%	MSCI USA Index
IE00BGCB7894	Anima Funds Variable Rate Bond I EUR	10%	80% MTS Italy – Variable Rate 20% JP Morgan Euro Cash 3M.

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento alla fine di ogni mese di una *commissione di overperformance* che

matura nel caso in cui si verifichi un *extra rendimento* alla data di calcolo e le eventuali differenze negative tra rendimento della classe di azioni e rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) siano state azzerate prima della determinazione della commissione all'ultima data di calcolo.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Inoltre, in questo calcolo sono considerati i guadagni e le perdite di capitale realizzati e latenti. Pertanto, la *commissione di overperformance* può essere pagata sui guadagni latenti che potrebbero di conseguenza non essere mai realizzati. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV lordo tra l'ultima data di calcolo e la presente data di calcolo diviso per il NAV lordo all'ultima data di calcolo. L'*extra rendimento* è definito come la differenza positiva, espressa in percentuale, tra il rendimento della classe di azioni e il rendimento del *benchmark*. Il NAV lordo è definito come il valore degli attivi del Comparto nel giorno di negoziazione di interesse al lordo delle *commissioni overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B570LF99	Anima Short Term Corporate Bond – classe I	10%	-
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe – classe I	15%	-

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che viene pagata trimestralmente in via posticipata solamente nel caso in cui il NAV lordo della classe di azioni supera l'*High Water Mark*. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per la differenza positiva tra il NAV lordo della classe di azioni e l'*High Water Mark*. L'*High Water Mark* è il più alto NAV lordo della classe di azioni con cui è stata calcolata le ultime commissioni di *overperformance*. Il NAV lordo della classe di azioni è calcolato al netto di ogni commissione di gestione ma al lordo della commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00BJBQBQ20	Anima Star High Potential Global – classe I	20%	-
IE00BJBQBS44	Anima Star High Potential Italy – classe I	15%	-

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che viene pagata mensilmente in via posticipata solamente nel caso in cui il NAV lordo della classe di azioni supera l'*High Water Mark*. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per la differenza positiva tra il NAV lordo della classe di azioni e l'*High Water Mark*. L'*High Water Mark* è il più alto NAV lordo della classe di azioni con cui sono state calcolate le ultime commissioni di *overperformance*. Il NAV lordo della classe di azioni è calcolato al netto di ogni commissione di gestione ma al lordo della commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B5WJ7209	Anima Star Bond – classe I	20%	Eonia Capitalization Index

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura in ciascun giorno di valutazione nel caso in cui si realizzi un *extra rendimento* nel periodo di riferimento e, al contempo, il rendimento della classe di azioni sia positivo.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Inoltre, in questo calcolo sono considerati i guadagni netti e le perdite nette di capitale realizzati e latenti. Pertanto, la *commissione di overperformance* può essere pagata sui guadagni latenti che potrebbero di conseguenza non essere mai realizzati. L'*extra rendimento* è definito come la differenza positiva (espressa in forma percentuale), da inizio anno, tra il rendimento della classe di attivi e il rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) alla data di negoziazione di interesse.

ATLANTE FUNDS PLC

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B28YL824	Atlante Funds Euro Bond Fund I EUR	25%	JP Morgan Global Government Bond EMU Index
IE00B58JDR13	Atlante Funds Euro Flexible Fund I EUR	25%	50% DJ Euro Stoxx 50% Euribor
IE00B502PK59	Atlante Funds Target Europe Fund I EUR	25%	MSCI EMU Index
IE00B57Z8L94	Atlante Funds Target Italy Fund I EUR	25%	Italy Stock Market BCI Comit Globale Index

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è pagabile in misura pari al prodotto tra l'aliquota percentuale di commissione e la sovraperformance complessiva del valore delle azioni, rispetto all'importo del rendimento del benchmark di riferimento, moltiplicato per il numero medio delle azioni in circolazione durante il periodo di calcolo.

Ai fini del calcolo, il periodo di performance ha inizio, in genere il giorno lavorativo successivo alla data di calcolo immediatamente precedente, e terminerà alla data di calcolo nella quale la commissione di performance dovrà essere calcolata. Il prezzo di offerta iniziale rappresenta il punto di partenza per il calcolo della commissione di *overperformance* per il primo periodo.

Il rendimento del benchmark è il rendimento nozionale globale che sarebbe maturato durante detto periodo di performance, se un importo di valore uguale al valore patrimoniale del comparto, alla precedente data di calcolo, sarebbe stato investito al valore di riferimento del JP Morgan Government Global Bond EMU Index. La commissione di *overperformance* sarà pagabile se il NAV per azione alla fine del periodo di calcolo, si è apprezzato rispetto all'ultima data di calcolo. Inoltre, la commissione di *overperformance* si calcola sull'eccedenza del valore patrimoniale netto in delle azioni rispetto al rendimento del benchmark per il periodo di calcolo pertinente. Eventuali *underperformance* rispetto al benchmark in periodi precedenti saranno recuperate prima che la commissione di performance sia corrisposta.

La commissione di *overperformance* è calcolata giornalmente e corrisposta trimestralmente.

BANOR SICAV

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0290352532	Banor SICAV Euro Bond Absolute Return I CAP	10%	-
LU1082251650	Banor SICAV Greater China Long Short Equity I CAP	17,50%	-
LU0510654501	Banor SICAV Italy Long Short Equity I CAP	15%	-
LU1082251817	Banor SICAV North America Long Short Equity I CAP	17,50%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* pagata trimestralmente e calcolata secondo il principio dell'*High Water Mark*.

La commissione di *overperformance* è riconosciuta se il NAV della classe azionaria, calcolato giornalmente, eccede l'*High Water Mark* (tale eccedenza rappresenta l'*overperformance*). La commissione di *overperformance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*overperformance*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

La commissione di *overperformance* sarà calcolata considerando i movimenti sul capitale e applicando il Principio di Cristallizzazione; in particolare la Commissione di Performance è calcolata sulla base del valore

patrimoniale al netto di tutte le spese, passività e commissioni di gestione (ma non Commissione di Performance) e aggiustato delle eventuali sottoscrizioni e rimborsi di quote.

Il Principio di Cristallizzazione prevede, nel caso di rimborsi a livello del Fondo, la commissione maturata non può essere erosa da eventuali future performance negative; in tal caso, la commissione si dice “cristallizzata”.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0290355394	Banor SICAV European Value I CAP	10%	30% FTSE MIB 25% MSCI ACWI Price EUR 20% MSCI Europe 25% Euro Cash Indices LIBOR Total

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* (“*hurdle rate*”) di riferimento osservata durante il periodo di riferimento utile al calcolo.

La commissione di *overperformance* è riconosciuta trimestralmente se il rendimento del Comparto è superiore a quello del *benchmark*. Per *overperformance* si intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

La commissione di *overperformance* sarà calcolata considerando i movimenti sul capitale e applicando il Principio di Cristallizzazione; in particolare la Commissione di Performance è calcolata sulla base del valore patrimoniale al netto di tutte le spese, passività e commissioni di gestione (ma non Commissione di Performance) e aggiustato delle eventuali sottoscrizioni e rimborsi di quote.

Il Principio di Cristallizzazione prevede, nel caso di rimborsi a livello del Fondo, la commissione maturata non può essere erosa da eventuali future performance negative; in tal caso, la commissione si dice “cristallizzata”.

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

Le *share class* della SICAV BlackRock Global Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

BLACKROCK STRATEGIC FUNDS

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0725892383	BSF Americans Diversified Equity Absolute Return Fund D2RF EUR Hdg	20%	LIBOR 3 Month EUR Index

Modalità di calcolo

L'ammontare della commissione di *overperformance* viene calcolata qualora il rendimento del valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni interessata superi la performance del relativo rendimento del benchmark, e qualora il VPN odierno per azione sia superiore al VPN di riferimento.

Se il VPN odierno per azione scende al disotto del VPN di riferimento e/o il rendimento del VPN per azione registra una performance inferiore al rendimento del benchmark, non matura alcuna commissione di performance finché il decremento o la sottoperformance suddetti non diventano positivi nel corso di un qualunque periodo di performance.

L'eventuale commissione di performance dovuta è esigibile, in via posticipata, dopo la fine del periodo di performance.

CANDRIAM BONDS

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i bench-

mark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1120697633	Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR	20%	EONIA Capitalizzato

Modalità di calcolo:

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del Benchmark di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

CANDRIAM EQUITIES L

Le *share class* della SICAV Candriam Equities L considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CAPITAL INTERNATIONAL FUND

Le *share class* della SICAV Capital International Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS

Le *share class* della SICAV Capital International Portfolios considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CONTROLFIDA UCITS FUNDS PLC

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B52PZG83	Controlfida Delta Defensive UCITS Fund A EUR	15%	EONIA
IE00B5LGG149	Controlfida Delta UCITS Fund A Acc EUR	20%	50% S&P500 50% Dow Jones Stoxx 50 EUR
IE00B4ZW-SN73	Controlfida Superdiscovery Ucits Fund A EUR	20%	MSCI Emerging Markets Index

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono alla fine di ciascun anno il riconoscimento di una commissione di *overperformance* calcolata come il prodotto tra l'*aliquota di commissione* e la differenza alla fine del periodo (se positiva) tra il NAV e il valore del Patrimonio Netto indicizzato.

Per valore del Patrimonio Netto indicizzato s'intende il valore del patrimonio all'inizio del periodo contabile, incrementato o diminuito giornalmente del valore di ogni sottoscrizione o rimborso effettuati nel precedente giorno di negoziazione, e rettificato dalla variazione percentuale del rendimento del *benchmark* nel precedente giorno di valutazione.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e viene calcolato al lordo di qualsiasi accantonamento per commissione di *overperformance*.

Nel caso in cui il NAV, in qualsiasi giorno di valutazione, sia inferiore al Valore del Patrimonio Netto Indicizzato non sarà corrisposta alcuna commissione di *overperformance* e non sarà possibile applicare nuove commissioni fintanto che tale differenza non sarà colmata.

CPR SILVER AGE

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il solo Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
FR0010838284	CPR Silver Age I EUR	15%	MSCI Europe Index+1%

Modalità di calcolo:

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* che matura giornalmente nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Per *extra rendimento* s'intende la differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento aumentato di un punto percentuale. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività. Nel caso in cui il Comparto registri rendimenti inferiori all'indice di riferimento viene effettuata un'operazione di storno sulla commissione eventualmente maturata in precedenza.

La commissione applicata non può eccedere il 2% del NAV del Comparto fatto registrare alla fine del periodo.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 1

Nella seguente tabella si riportano l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di over-performance	Benchmark di riferimento
LU1120824682	Credit Suisse (Lux) Absolute Return Bond Fund IBH EUR	15%	-

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* può essere applicata e accantonata se sono soddisfatti cumulativamente i criteri seguenti:

- la crescita di valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento di una classe di azioni, calcolata con frequenza giornaliera, è superiore al livello di riferimento ("valore indice hurdle rate").
- Il valore patrimoniale netto è superiore rispetto ai valori patrimoniali netti precedenti prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento ("high watermark").

Se nel giorno di calcolo il valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della classe di azioni è superiore al valore indice *hurdle rate* e ai valori patrimoniali netti prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento precedenti, una commissione di *overperformance* del 15% viene dedotta sulla differenza tra il valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della classe di azioni e il maggiore tra il valore indice *hurdle rate* e l'*high watermark*. Il calcolo della commissione di performance viene effettuato con riferimento alle azioni della rispettiva classe in quel momento in circolazione. Il pagamento degli importi della commissione di *overperformance*, calcolati ogni trimestre e accantonati secondo il metodo soprammenzionato, viene effettuato all'inizio del trimestre successivo.

In caso di diminuzione del valore patrimoniale netto prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento la commissione di *overperformance* non può essere restituita. Ciò significa che la commissione di *overperformance* può essere applicata e pagata anche se alla fine del trimestre civile il valore patrimoniale netto unitario prima dell'applicazione della percentuale di aggiustamento della rispettiva classe è inferiore al corrispondente valore all'inizio del trimestre civile.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 2

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 2 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 3

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 3 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 4

Nella seguente tabella si riportano l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1335031966	Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR	5%	-

Modalità di calcolo

Il calcolo della commissione di *overperformance* e il relativo accantonamento vengono effettuati ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto e la commissione è pagabile trimestralmente e posticipatamente se il valore patrimoniale netto di una classe di azioni utilizzato nel calcolo della commissione di performance supera i valori patrimoniali netti precedenti ("*high watermark*").

Se alla data di calcolo il valore patrimoniale netto di una classe di azioni supera i valori patrimoniali netti precedenti (prima della deduzione della commissione di performance), viene riscossa una commissione di performance del 5% sulla differenza tra il valore patrimoniale netto della classe di azioni in questione e l'*high watermark*. La commissione di *overperformance* è calcolata sulla base delle azioni della classe di azioni rilevante attualmente in circolazione.

La commissione di *overperformance* non può essere rimborsata se il valore patrimoniale netto scende nuovamente dopo la riscossione di tale commissione. Ciò significa che una commissione di performance può essere addebitata e pagata anche se, al termine dell'anno finanziario, il valore del patrimonio netto per azione della relativa classe è inferiore allo stesso valore all'inizio dell'anno.

Il calcolo della commissione di *overperformance*, unitamente al necessario accantonamento e consolidamento, hanno luogo ad ogni calcolo del valore patrimoniale netto.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 5

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 5 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 11

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 11 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 12

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 12 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 13

Le *share class* della SICAV Credit Suisse Investment Funds 13 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

DEUTSCHE INVEST I

Le *share class* della SICAV Deutsche Invest I considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

DEUTSCHE INVEST II

Le *share class* della SICAV Deutsche Invest II considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

DNCA INVEST

Nella seguente tabella si riportano l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il bench-

mark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0870552998	DNCA Invest Europe Growth I EUR	20%	Stoxx Europe 600 Net Return Index
LU0383782793	DNCA Invest Global Leaders I EUR	10%	MSCI ACWI Index

Modalità di calcolo

L'ammontare della commissione di *overperformance* è pari al prodotto tra l'aliquota percentuale e l'*outperformance*. L'*outperformance* si calcola con cadenza giornaliera come la differenza tra performance del Comparto e la performance del *benchmark* di riferimento.

Per calcolare la performance del Comparto, si compara il valore complessivo degli attivi netti e il Reference Asset Value; quest'ultimo è pari alla somma algebrica delle sottoscrizioni iniziali, delle sottoscrizioni successive e dei rimborsi moltiplicato per l'indice citato.

In caso di rimborso, la commissione di performance, nel caso in cui sia maturata, viene cristallizzata. Il pagamento della commissione è annuale.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0401808935	DNCA Invest Convertible I EUR	15%	Exane Euro Convertibles
Lu0284393773	DNCA Invest European Bond Opportunities I EUR	20%	FTSE MTS Global Index
LU0284394581	DNCA Invest Evolutif I EUR	20%	60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU Gov Bond 1-3 Years e 10% EONIA
LU0309082104	DNCA Invest Infrastructures I EUR	20%	Macquarie Global Infrastructure Index Europe Local Total Return
LU0284395125	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	20%	55% FTSE MIB, 40% IBEX e 5% PSI20
LU0284395984	DNCA Invest Value Europe I EUR	20%	STOXX EUROPE 600 Net Return

Modalità di calcolo

L'ammontare della commissione di *overperformance* è pari al prodotto tra l'aliquota percentuale e l'*outperformance*. L'*outperformance* si calcola con cadenza giornaliera come la differenza tra performance del Comparto e la performance del *benchmark* di riferimento con High Water Mark (HWM).

L'High Water Mark è il valore patrimoniale netto per azione in occasione dell'ultima data di valutazione di ciascun periodo di performance in cui una commissione di *overperformance* è stata pagata.

Per calcolare la performance del Comparto, si compara il valore complessivo degli attivi netti e il Reference Asset Value; quest'ultimo è pari alla somma algebrica delle sottoscrizioni iniziali, delle sottoscrizioni successive e dei rimborsi moltiplicato per l'indice citato.

In caso di rimborso, la commissione di performance, nel caso in cui sia maturata, viene cristallizzata. Il pagamento della commissione è annuale.

DWS CONCEPT

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	15%	EONIA

Modalità di calcolo

Il Comparto corrisponde una commissione di *overperformance* nel caso in cui la *performance* del Comparto

superi il benchmark di riferimento per la commissione di *performance*. L'ammontare della commissione è pari al prodotto tra l'aliquota percentuale di commissione e l'ammontare della *performance* del Comparto eccedente il rendimento dell'indice monetario individuato.

La commissione di *performance* viene calcolata con frequenza giornaliera e regolata con periodicità annuale. In conformità con il risultato del confronto giornaliero, l'eventuale commissione di *performance* verrà accantonata.

La commissione di *performance* prelevata potrà essere al massimo pari al 4% del patrimonio medio anno della classe di riferimento.

Prima di poter addebitare qualsiasi commissione di *performance*, è necessario compensare l'eventuale underperformance realizzata nei 5 periodi di regolamento precedenti ("*High Water Mark*" 5 anni rolling). In considerazione del fatto che tale nuova modalità di calcolo è stata introdotta dal 1° gennaio 2015, si precisa che tale regola:

- non verrà applicata per il primo periodo di regolamento (anno 2015) si applicherà qualora alla fine del secondo, terzo, quarto e quinto periodo contabile il valore dell'azione supererà l'"*High Water Mark*" alla fine, rispettivamente, del primo, secondo, terzo e quarto periodo contabile precedente.

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

La *share class* del fondo comune di investimento DWS Concept DJE Alpha Renten Global considerata non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

DWS HYBRID BOND FUND

La *share class* del fondo comune di investimento DWS Hybrid Bond Fund non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASIA LEADERS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011102094	EDR Asia Leaders I EUR	15%	MSCI AC Far East ex. Japan (NR)

Modalità di calcolo

Il Fondo, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Fondo e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Fondo è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Fondo al netto delle passività.

In caso di *sottoperformance* rispetto al benchmark viene effettuato uno storno dell'accantonamento eventualmente costituito dall'inizio dell'anno, su base giornaliera fino ad un massimo dell'*aliquota di commissione* moltiplicata per tale *sottoperformance*.

EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010833731	EDR Bond Allocation I EUR	15%	50% Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return 50% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return

Modalità di calcolo

Il Fondo, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Fondo e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Fondo è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Fondo al netto delle passività.

In caso di *sottoperformance* rispetto al benchmark viene effettuato uno storno dell'accantonamento eventualmente costituito dall'inizio dell'anno, su base giornaliera fino ad un massimo dell'*aliquota di commissione* moltiplicata per tale *sottoperformance*.

EDMOND DE ROTHSCHILD EURO LEADERS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010781419	EDR Euro Leaders I EUR	15%	MSCI EMU (NR)

Modalità di calcolo

Il Fondo, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede prevedono il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Fondo e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Fondo è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Fondo al netto delle passività.

In caso di *sottoperformance* rispetto al benchmark viene effettuato uno storno dell'accantonamento eventualmente costituito dall'inizio dell'anno, su base giornaliera fino ad un massimo dell'*aliquota di commissione* moltiplicata per tale *sottoperformance*.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1160366909	EDR Fund China C EUR	15%	MSCI China
LU1160352438	EDR Fund Emerging Bonds C EUR	10%	JP Morgan EMBI Global Hedged
LU1161527970	EDR Fund Europe Convertible C EUR	15%	Exane Euro Convertibles Index
LU1160353246	EDR Fund Europe Flexible C EUR	15%	50% EONIA Capitalisé 50% MSCI Europe (NR)
LU1161527467	EDR Fund Europe Synergy C EUR	15%	MSCI Europe (NR)
LU1160355456	EDR Fund Global Convertibles C EUR	15%	Thomson Reuters Global Focus Hedged CB Index
LU1160357742	EDR Fund Global Healthcare C EUR	15%	MSCI AC World Health Care (NR)
LU1160360613	EDR Fund Global Value C EUR	15%	MSCI World (NR)
LU1238145681	EDR Fund Premiumsphere C EUR	15%	MSCI AC World Daily Net Return Index
LU1241136016	EDR Fund Selective Europe C EUR	15%	MSCI Europe Daily Net Return Index

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il NAV di riferimento superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*. Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

La commissione è dovuta anche nel caso di una riduzione del valore del patrimonio netto, a condizione che la diminuzione del valore patrimoniale netto è inferiore alla diminuzione dell'indice di riferimento.

Se non diversamente stabilito in relazione allo specifico Comparto, il Periodo di Calcolo è di 12 mesi. Il primo Periodo di Calcolo a seguito del lancio di un Classe inizia alla data di lancio di Classe e termina il giorno immediatamente precedente l'inizio del successivo periodo di calcolo, La Commissione di Performance sarà generalmente pagato entro un mese il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del Periodo di Calcolo.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1276000400	EDR Fund Euro Credit Short Term C EUR	20%	Bank of America Merrill Lynch 1-3 Year Euro Non-Financial Index

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento o se il NAV della classe azionaria, calcolato giornalmente, eccede l'*High Water Mark*. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

Se non diversamente stabilito in relazione allo specifico Comparto, il Periodo di Calcolo è di 12 mesi. Il primo Periodo di Calcolo a seguito del lancio di un Classe inizia alla data di lancio di Classe e termina il giorno immediatamente precedente l'inizio del successivo periodo di calcolo, La Commissione di Performance sarà generalmente pagato entro un mese il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del Periodo di Calcolo.

EDMOND DE ROTHSCHILD INDIA

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0012208650	EDR India CR EUR	15%	MSCI India (NR)

Modalità di calcolo

Il Fondo, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Fondo e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Fondo è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Fondo al netto delle passività.

In caso di *sottoperformance* rispetto al benchmark viene effettuato uno storno dell'accantonamento eventualmente costituito dall'inizio dell'anno, su base giornaliera fino ad un massimo dell'aliquota di commissione moltiplicata per tale *sottoperformance*.

EDMOND DE ROTHSCHILD SIGNATURES FINANCIAL BONDS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento e la *share class* che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010584474	EDR Signatures Financial Bonds I EUR	20%	Merrill Lynch EMU Financial Corporate

Modalità di calcolo

Il Fondo, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento, su base annua, di una commissione di *overperformance* che matura ogni giorno di valutazione nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi il rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento*.

Per *extra rendimento* s'intende la differenza (se positiva) tra il rendimento del Fondo e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Il rendimento del Fondo è definito come la variazione percentuale del NAV calcolata su base giornaliera. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Fondo al netto delle passività.

In caso di *sottoperformance* rispetto al benchmark viene effettuato uno storno dell'accantonamento eventualmente costituito dall'inizio dell'anno, su base giornaliera fino ad un massimo dell'*aliquota di commissione* moltiplicata per tale *sottoperformance*.

EPSILON FUND

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0365358570	Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I Acc EUR	20%	Barclays Capital Euro Treasury Bills Index
LU0278427041	Epsilon Fund Euro Bond I Acc EUR	15%	JP Morgan EMU Government Bond
LU0365352458	Epsilon Fund Euro Q-Equity I Acc EUR	15%	Dow Jones Euro Stoxx
LU0365353852	Epsilon Fund European Q-Equity I Acc EUR	20%	Dow Jones Stoxx 600 TR Index

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento, con frequenza annuale, di una *commissione di overperformance* calcolata su base giornaliera e applicata sul minor valore tra la media annua del NAV ed il valore del NAV registrato l'ultimo giorno dell'anno solare. La *commissione di overperformance* viene determinata come il prodotto tra l'*aliquota di commissione* e l'*extra rendimento*.

L'*extra rendimento* viene rilevato giornalmente come differenza (se positiva) tra la variazione percentuale del NAV (considerando come NAV iniziale il NAV registrato nell'ultimo giorno di valutazione dell'anno solare precedente) e il rendimento del *benchmark* di riferimento calcolato sullo stesso periodo con il metodo *prorata temporis*. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

Il limite della commissione di *overperformance* corrisposta è: 1,00% annuo del NAV per il Comparto Epsilon Fund Emerging Bond Total Return; l'1,50% annuo del NAV per il Comparto Epsilon Fund Euro Bond; 1,80% per il Comparto Epsilon Fund Euro Q-Equity e per il Comparto Epsilon Fund European Q-Equity.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0365359545	Epsilon Fund Q-Flexible I Acc EUR	15%	Barclays Capital Euro Treasury Bills + 1,50%

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento, con frequenza annuale, di una *commissione di overperformance* calcolata su base giornaliera e applicata sul valore minore tra la media annua del NAV ed il valore del NAV registrato l'ultimo giorno dell'anno solare. La *commissione di overperformance* viene determinata come il prodotto tra l'*aliquota di commissione* e l'*extra rendimento*.

L'*extra rendimento* viene definito come l'incremento percentuale del valore netto d'inventario rispetto all'*High Water Mark* applicabile. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

L'*High Water Mark* applicabile è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti anni solari, al quale viene aggiunto il rendimento dell'*Hurdle Rate* dell'anno solare in corso.

L'*Hurdle Rate* corrisponde al rendimento dell'Indice *Barclays Capital Euro Treasury Bills* denominato in Euro aumentato dell'1,50% (su base annua). La commissione corrisposta non potrà superare l'1,60% annuo del NAV.

EURIZON EASYFUND

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0497418391	Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z EUR	20%	MTS Italy BOT - ex Banca d'Italia (codice Bloomberg: ITGCBOTG Index) + 1,50% ed il Benchmark composto da: 50% MTS Italy BOT - ex Banca d'Italia 25% MSCI Europe (divise locali) (codice Bloomberg: MSDLE15 Index) 25% S&P 500 (divise locali) (codice Bloomberg: SPX Index).

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento, al termine di ogni anno solare, di una commissione di *overperformance* che matura nel caso in cui il NAV del Comparto sia superiore al valore di riferimento *High Water Mark*. La commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente, è pari al prodotto tra l'*aliquota di commissione* e l'*extra rendimento* e viene applicata sul minor valore tra la media annua del NAV e il valore del NAV rilevato l'ultimo giorno dell'anno solare.

Il valore di riferimento *High Water Mark* è pari al valore massimo del NAV registrato alla fine dei precedenti anni solari moltiplicato per il maggior rendimento dell'anno solare in corso tra MTS Italy BOT - ex Banca d'Italia (codice Bloomberg: ITGCBOTG Index) maggiorato dell'1,50% dell'anno solare in corso ed il *benchmark* composto da:

50% MTS Italy BOT - ex Banca d'Italia

25% MSCI Europe (divise locali) (codice Bloomberg: MSDLE15 Index)

25% S&P 500 (divise locali) (codice Bloomberg: SPX Index).

L'*extra rendimento* è definito come la variazione percentuale positiva tra il NAV del giorno di valutazione e il valore di riferimento *High Water Mark*. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*. La commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,40% della media annua del NAV.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0335990726	Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR	20%	JPMorgan EMBI Global Diversified Index
LU0725143274	Eurizon EasyFund Equity Italy Z EUR	20%	FTSE Italia All- Share Capped Index

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento, al termine di ogni anno solare, di una commissione di *overperformance* che matura nel caso in cui il rendimento di ogni categoria del Comparto (calcolato in base al NAV per quota di ciascuna categoria e all'ultimo NAV per quota della stessa categoria nell'anno solare precedente) registra una variazione superiore al parametro di riferimento (*benchmark*) calcolato nello stesso periodo. Tale

commissione è applicata sul valore più basso tra la media annua del NAV di ciascuna categoria del Comparto e il NAV di questa categoria nel giorno di valorizzazione in questione.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*.

Per quanto riguarda il Comparto Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets, la commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,20% annuo del NAV medio della categoria stessa. Per quanto riguarda, invece, il Comparto Eurizon EasyFund Equity Italy, la commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,80% annuo del NAV medio della categoria stessa.

Laddove il rendimento del *benchmark* abbia segno negativo, ai fini del calcolo della commissione di *overperformance* verrà utilizzato un rendimento pari a zero.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0335991534	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z EUR	20%	Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index EUR HDG
LU0335990726	Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR	20%	JPMorgan EMBI Global Diversified Index

Modalità di calcolo

I Comparti, al termine di ogni anno solare, riconoscono una commissione di *overperformance* che matura nel caso in cui il rendimento del Comparto sia positivo e superiore al rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è calcolata con cadenza giornaliera, è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*extra rendimento* e viene applicata sul minor valore tra la media annua del NAV e il valore del NAV rilevato l'ultimo giorno dell'anno solare.

Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale positiva del NAV rilevata nel periodo che intercorre tra il giorno di valutazione e l'ultimo giorno dell'anno solare precedente. L'*extra rendimento*, nel caso in cui sia il rendimento del *benchmark* che il rendimento del Comparto siano positivi, è definito come la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento.

Nel caso in cui il rendimento del *benchmark* sia negativo e il rendimento del Comparto sia positivo, l'*extra rendimento* è pari al rendimento del Comparto. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*. La commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,20% della media annua del NAV.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0335986534	Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe Z EUR	20%	Dow Jones STOXX Small 200 Price Index
LU0735549858	Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z EUR	20%	Barclays Euro Treasury Bill + 3.00%

Modalità di calcolo

I Comparti, al termine di ogni anno solare, corrispondono una commissione di *overperformance* che matura nel caso in cui il rendimento del Comparto sia positivo e sia superiore al rendimento del *benchmark* di riferimento. La commissione di *overperformance* è calcolata giornalmente, è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*extra rendimento* e viene applicata sul minor valore tra la media annua del NAV e il valore del NAV rilevato l'ultimo giorno dell'anno solare.

Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale positiva del NAV rilevata nel periodo che intercorre tra il giorno di valutazione e l'ultimo giorno dell'anno solare precedente. L'*extra rendimento*, nel caso in cui sia il rendimento del *benchmark* che il rendimento del Comparto siano positivi, è definito come la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento. Nel caso in cui il rendimento del *benchmark* sia negativo e il rendimento del Comparto sia positivo, l'*extra rendimento* è pari al rendimento del Comparto. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*.

La commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,80% della media annua del

NAV per il Comparto Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe e l'1,40% per il Comparto Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return.

EURIZON OPPORTUNITA'

Nella tabella seguente si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0944455822	Eurizon Opportunità Obbligazioni Flessibile I EUR	20%	Barclays Euro Treasury Bill + 1,40%

Modalità di calcolo

Il Comparto, al termine di ogni anno solare, corrisponde una commissione di *overperformance* che matura nel caso in cui il rendimento del Comparto sia positivo e sia superiore al rendimento del benchmark di riferimento. La commissione di *overperformance* è calcolata giornalmente, è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*extra rendimento* e viene applicata sul minor valore tra la media annua del NAV e il valore del NAV rilevato l'ultimo giorno dell'anno solare.

Il rendimento del Comparto è definito come la variazione percentuale positiva del NAV rilevata nel periodo che intercorre tra il giorno di valutazione e l'ultimo giorno dell'anno solare precedente. L'*extra rendimento* è pari al minor valore tra la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark* di riferimento e la variazione percentuale tra il NAV rilevato nell'ultimo giorno dell'anno solare di valutazione e il massimo tra i NAV rilevati negli ultimi giorni dei precedenti anni solari. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*. La commissione di *overperformance* annuale riconosciuta non può superare l'1,00% della media annua del NAV.

FIDELITY FUNDS

Le *share class* della SICAV Fidelity Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

FIRST EAGLE AMUNDI

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0565136040	First Eagle Amundi International Fund IE EUR	15%	LIBOR 3 M USD

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede annualmente il riconoscimento di una commissione di *performance* calcolata come il prodotto tra l'*aliquota di commissione* e l'*extra rendimento*.

Il periodo di osservazione ha una durata minima non inferiore ad un anno e massima non superiore a tre anni. Il meccanismo utilizzato per la determinazione della durata del periodo di osservazione è il seguente:

- Al termine del primo anno, se l'obiettivo di *performance* è stato raggiunto, viene corrisposta la commissione di *performance* maturata con riferimento alla classe di azioni interessata e inizia un nuovo periodo di osservazione.

- Se l'obiettivo di *performance* non è stato raggiunto al termine del primo anno, il periodo di osservazione prosegue per un secondo anno. Al termine di tale secondo anno, se l'obiettivo di *performance* è stato raggiunto, viene corrisposta la commissione di *performance* maturata ed inizia un nuovo periodo di osservazione.

- Qualora l'obiettivo di *performance* non sia stato raggiunto al termine del secondo anno, il periodo di osservazione prosegue per un terzo anno. Al termine di tale ultimo anno, inizia un nuovo periodo di osservazione indipendentemente dalla maturazione o riscossione nel triennio di una qualsiasi commissione di *performance*. Nell'ambito di ciascun periodo di osservazione ai fini del calcolo della commissione di *performance*, ogni anno

inizia il 1° settembre e termina il 31 agosto dell'anno successivo. Eccezionalmente, il primo periodo di osservazione, relativamente alla sola classe di azioni OU-C, inizia il 1 agosto 2014 e terminerà il 31 agosto 2015.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Le *share class* della SICAV Franklin Templeton Investment Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

GAM STAR (LUX)

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0492933725	Gam Star (Lux) Convertible Alpha I EUR	10%	-
LU0492933139	Gam Star (Lux) Emerging Alpha I EUR	20%	-
LU0492933303	Gam Star (Lux) Financials Alpha I EUR	20%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente, pari al prodotto tra l'aliquota di commissione e la differenza positiva tra la variazione percentuale NAV del Comparto e la variazione percentuale dell'*hurdle rate* di riferimento (che in questo caso è pari a zero).

Tuttavia la commissione è dovuta solo nel caso in cui le differenze positive cumulate dalla data di lancio del Comparto raggiunge un punto di massimo (principio dell'*High Water Mark*). La commissione è calcolata sulla differenza tra il cumulo delle differenze alla fine del periodo precedente e il cumulo massimo raggiunto. Nel caso in cui, alla fine del periodo di performance, il NAV corrente è inferiore all'*High Water Mark* e/o il NAV è inferiore al *Hurdle Rate*, la commissione di *overperformance* non è corrisposta.

Il valore dell'*Hurdle Rate* è un *benchmark* o una percentuale. Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0492934020	Gam Star (Lux) European Momentum I EUR	10%	MSCI Europe TR Index

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso in cui il Comparto ottenga un rendimento superiore rispetto a quello dell'indice di riferimento.

L'ammontare della commissione è pari al prodotto tra l'aliquota di *overperformance* e la differenza positiva tra la variazione percentuale del NAV per azione di ciascun Comparto ed la variazione percentuale del *benchmark* di riferimento. Il calcolo è effettuato nel caso in cui le differenze cumulate dal lancio del Comparto raggiungano un nuovo massimo.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

GAM STAR FUND PLC

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento

IE00B5983B16	Gam Star Fund Discretionary FX O EUR	20%	-
IE00B4MFWL59	Gam Star Fund Keynes Quantitative Strategies I EUR	20%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* pagata annualmente e calcolata secondo il principio dell'*High Water Mark*.

La commissione di *overperformance* è riconosciuta se il NAV della classe azionaria, calcolato giornalmente, eccede l'*High Water Mark* (tale eccedenza rappresenta l'*overperformance*). La commissione di *overperformance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*overperformance*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B7Z0R799	Gam Star Fund Global Selector I EUR	15%	LIBOR 3 mesi

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

La commissione di *overperformance* è riconosciuta se il rendimento del Comparto è superiore al *benchmark* e se il NAV della classe azionaria, calcolato giornalmente, eccede l'*High Water Mark*. La commissione di *overperformance*, in ogni caso, è pari al 15% annuo della sovraperformance del *High Water Mark* o sovraperformance del rispettivo *benchmark*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

GENERALI INVESTMENT SICAV

Le *share class* della SICAV Generali Investment Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS PLC

Le *share class* della SICAV Glg Investments Plc considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS VI PLC

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i *benchmark* di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B3VHWQ03	MAN GLG European Alpha Alternative IN EUR	20%	-
IE00BD616X26	MAN GLG Global Equity Alternative IN EUR	20%	-

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è pari al prodotto tra l'aliquota percentuale (indicata nella tabella) e il complessivo apprezzamento del valore delle azioni.

L'apprezzamento del valore patrimoniale netto sarà calcolato, ad ogni data di calcolo, sottraendo il "Reference NAV" dal "NAV di chiusura" di tali azioni per quel periodo di performance. Per "Reference NAV", s'intende il più recente e più alto NAV per azione per il quale la commissione di *overperformance* è stata pagata (nel caso di nuova emissione, il Reference NAV è pari al valore di emissione). Il "NAV di chiusura", invece, è il NAV per azione alla data di calcolo immediatamente precedente alla maturazione della commissione di *overperformance*. Il calcolo è basato sullo "Share-by-Share" al fine di mantenere un unico valore patrimoniale netto per Azione.

all'interno di ciascuna classe di azioni. A ciascuna data di calcolo, si determina quindi l'apprezzamento complessivo del NAV nella classe di azioni di riferimento. Ciò vuol dire che, a seguito della corresponsione della commissione di *overperformance*, il NAV dell'intera classe azionaria si riduce dell'ammontare pagato in modo da riflettere il pagamento, in media, della commissione di *overperformance* in tutto il complesso della classe e non della singola azione.

Di conseguenza, è possibile che il valore patrimoniale netto delle azioni in una classe possa riflettere il pagamento di una commissione di *overperformance*, anche se il NAV delle singole azioni non abbia sperimentato alcun apprezzamento o deprezzamento nel periodo di riferimento.

Tuttavia, la commissione di *overperformance*, attribuibile al momento di un eventuale riscatto in qualsiasi data successiva alla data di calcolo, si basa sulla differenza tra il NAV di chiusura di tale azione (prima della maturazione della commissione di performance) a partire dalla richiesta di riscatto e il Reference NAV.

La commissione di *overperformance* è calcolata giornalmente e corrisposta semestralmente in via posticipata.

GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV

Nella tabella seguente si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1135780176	Goldman Sachs FS Global Strategic Macro Bond Portfolio I EUR Hdg	10%	Libor EUR 3 Month

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

H2O ALLEGRO

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011006188	H2O Allegro I EUR	20%	EONIA

Modalità di calcolo

Il Comparto, con particolare riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sulla differenza positiva tra il Patrimonio Valutato del Fondo e il Patrimonio di Riferimento, nei termini definiti dal Prospetto del Fondo.

Il Patrimonio Valutato del Fondo è da intendersi come la porzione del patrimonio, corrispondente a una data categoria di quote, valutato sulla base dei principi applicabili agli attivi e dopo aver considerato le spese operative e di gestione reali correlate alla suddetta categoria di quote. Per attivo valorizzato si intende la quota di attivo di ciascuna classe di azione dopo aver considerato le commissioni operative e di gestione.

Il Patrimonio di Riferimento rappresenta la porzione del patrimonio del Fondo, corrispondente a una data categoria di quote, ricalcolato considerando gli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a tale categoria di quote al momento di ogni valutazione e valutato in base al rendimento dell'indice di riferimento (tasso di riferimento) del fondo. Il *benchmark* di riferimento è pari all'EONIA capitalizzato. La performance del Fondo è calcolata in funzione dell'andamento del valore patrimoniale netto di ogni categoria di quote. La performance

del Fondo è calcolata in funzione dell'andamento del valore di liquidazione della classe azionaria. L'attivo di riferimento rappresenta la quota di attivo del Fondo valutata secondo il rendimento dell'indicatore di riferimento (*benchmark*).

La commissione di overperformance è richiesta nel caso in cui l'attivo valorizzato del Fondo è superiore a quello dell'attivo di riferimento; l'ammontare di commissione sarà pari al 20% di tale differenza.

Se, nel periodo di osservazione, il Patrimonio Valutato del Fondo è superiore a quello di Riferimento definito in precedenza, la parte variabile delle spese di gestione (commissione di sovraperformance) rappresenterà un massimo di 20% della differenza tra questi due patrimoni.

H2O MODERATO

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010929836	H2O Moderato I EUR	25%	EONIA capitalizzato maggiorato del 2% l'anno

Modalità di calcolo

Il Comparto, con riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sulla differenza positiva tra il Patrimonio Valutato del Fondo e il Patrimonio di Riferimento, nei termini definiti dal Prospetto del Fondo.

Il Patrimonio Valutato del Fondo è da intendersi come la porzione del patrimonio, corrispondente a una data categoria di quote, valutato sulla base dei principi applicabili agli attivi e dopo aver considerato le spese operative e di gestione reali correlate alla suddetta categoria di quote. Il Patrimonio di Riferimento rappresenta la porzione del patrimonio del Fondo, corrispondente a una data categoria di quote, ricalcolato considerando gli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a tale categoria di quote al momento di ogni valutazione e valutato in base al rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) del Fondo.

Il *benchmark* è pari all'EONIA capitalizzato maggiorato del 2% annuo. La performance del Fondo è calcolata in funzione dell'andamento del valore patrimoniale netto di ogni categoria di quote.

Se, nel periodo di osservazione, il Patrimonio Valutato del Fondo è superiore a quello di Riferimento definito in precedenza, la parte variabile delle spese di gestione (commissione di *overperformance*) rappresenterà un massimo di 25% della differenza tra questi due patrimoni.

H2O MULTIEQUITIES

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011008770	H2O Multiequities I EUR	25%	MSCI World Developed Markets (dividendi reinvestiti denominato in euro)maggiorato del 4% l'anno

Modalità di calcolo

Il Comparto, con riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sulla differenza positiva tra il Patrimonio Valutato del Fondo e il Patrimonio di Riferimento, nei termini definiti dal Prospetto del Fondo.

Il Patrimonio Valutato del Fondo è da intendersi come la porzione del patrimonio, corrispondente a una data categoria di quote, valutato sulla base dei principi applicabili agli attivi e dopo aver considerato le spese operative e di gestione reali correlate alla suddetta categoria di quote.

Il Patrimonio di Riferimento rappresenta la porzione del patrimonio del Fondo, corrispondente a una data categoria di quote, ricalcolato considerando gli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a tale categoria di quote al momento di ogni valutazione e valutato in base al rendimento dell'indice di riferimento (*benchmark*) del Fondo.

L'indice di riferimento è pari all'Indice MSCI World Developed Markets con dividendi reinvestiti (denominato in euro) maggiorato del 4% l'anno per la quota I.

Se, nel periodo di osservazione, il Patrimonio Valutato del Fondo è superiore a quello di Riferimento definito in precedenza, la parte variabile delle spese di gestione (commissione di *overperformance*) rappresenterà un massimo di 25% della differenza tra questi due patrimoni.

H2O MULTISTRATEGIES

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010930446	H2O Multistrategies I EUR	25%	50% MSCI World Developed Markets (denominato in euro) 50% JP Morgan Government Bond Index (denominato in euro)

Modalità di calcolo

Il Comparto, con riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sulla differenza positiva tra il Patrimonio Valutato del Fondo e il Patrimonio di Riferimento, nei termini definiti dal Prospetto del Fondo.

Il Patrimonio Valutato del Fondo è da intendersi come la porzione del patrimonio, corrispondente a una data categoria di quote, valutato sulla base dei principi applicabili agli attivi e dopo aver considerato le spese operative e di gestione reali correlate alla suddetta categoria di quote.

Il Patrimonio di Riferimento rappresenta la parte dell'attivo del Fondo, corrispondente a una data categoria di quote, ricalcolato considerando gli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a detta categoria di quote al momento di ogni valutazione e, se del caso, valutato in base alla sola performance positiva dell'indice di riferimento del fondo maggiorato del 3% annuo. L'indice di riferimento del Fondo è composto nel seguente modo: 50% dell'indice MSCI World Developed Markets e 50% dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad.

Se, nel periodo di osservazione, il Patrimonio Valutato del Fondo è superiore a quello di Riferimento definito in precedenza, la parte variabile delle spese di gestione (commissione di *sovraperformance*) rappresenterà un massimo di 25% della differenza tra questi due patrimoni.

HENDERSON GARTMORE FUND

Le *share class* della SICAV Henderson Gartmore Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

HENDERSON HORIZON FUND

Nella seguente tabella si riportano l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0451950587	Henderson Horizon Fund Euro Corporate Bond Fund I2 EUR	10%	iBoxx Euro Corporates
LU0828818087	Henderson Horizon Fund Euro High Yield Bond Fund I2 EUR	10%	BofA Merrill Lynch European Currency Non-Financial High Yield Constrained
LU0196034820	Henderson Horizon Fund Euroland Fund I2 EUR	10%	MSCI EMU Net Return EUR
LU1073139666	Henderson Horizon Fund Global Natural Resources Fund I2 EUR	10%	S&P Global Natural Resources Accumulation
LU0642270333	Henderson Horizon Fund Global Property Equities Fund I2 EUR Hdg	10%	FTSE EPRA/NAREIT Developed
LU0642272388	Henderson Horizon Fund Global Technology Fund I2 EUR Hdg	20%	MSCI AC World Information Technology
LU0264598268	Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund I2 EUR	20%	50% Indice MSCI Europe (inc UK) Total Return Net Dividends e 50% tasso di riferimento BCE
LU0196034317	Henderson Horizon Fund Pan European Property Equities Fund I2 EUR	10%	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped Net TRI

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è calcolata su base giornaliera come percentuale della differenza tra il NAV per azione giornaliero e l'importo che risulterà maggiore tra il NAV per azione all'inizio del periodo di ri-

ferimento ed il livello del *benchmark* nel giorno del calcolo, moltiplicato per il numero medio di azioni emesse nel periodo.

È considerato inizio del periodo di riferimento la data in cui è stata pagata l'ultima commissione di *overperformance*, oppure la data in cui è stata introdotta per la prima volta.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e viene calcolato al lordo di qualsiasi accantonamento per commissione di *overperformance*.

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Le *share class* della SICAV HSBC Euro Short Term Bond Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il *benchmark* di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0551372344	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR	20%	-
LU0570051812	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR Hdg	20%	-

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è calcolata per ciascun periodo di valutazione ed è pagata alla fine del Periodo di Performance (Dicembre) oppure al momento del rimborso.

La commissione di *overperformance* matura quando:

- Il NAV per azione supera l'*Hurdle Rate* nel periodo di performance
- Il NAV corrente è maggiore del High Water Mark

L'*High Water Mark*, nella fase iniziale di lancio di una classe di azioni, è pari al NAV iniziale; successivamente è pari al maggior valore tra:

- a) il NAV per azione dell'ultimo periodo di performance nel quale è stata pagata la commissione;
- b) il NAV alla fine del precedente periodo di performance, aggiustato degli eventuali dividendi distribuiti.

Nel caso in cui, alla fine del periodo di performance, il NAV corrente è inferiore all'*High Water Mark* e/o il NAV è inferiore al *Hurdle Rate*, la commissione di *overperformance* non è corrisposta.

Inoltre, se alla fine del periodo di performance, il NAV per azione è inferiore al *Hurdle Rate* e la commissione non è dovuta, allora il *High Water Mark* del periodo successivo sarà pari al *High Water Mark* del periodo precedente maggiorato dell'*Hurdle Rate*.

INVESCO FUNDS

Le *share class* della SICAV Invesco Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

INVESCO FUNDS SERIES

Le *share class* della SICAV Invesco Funds Series considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

INVESCO FUNDS SERIES 2

Le *share class* della SICAV Invesco Funds Series 2 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

INVESCO FUNDS SERIES 5

Le *share class* della SICAV Invesco Funds Series 5 considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

JANUS CAPITAL FUNDS PLC

Le *share class* della SICAV Janus Capital Funds Plc considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna

commissione di overperformance.

JPM FUNDS

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0289214545	JPM Europe Equity Plus C Acc EUR	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net)
LU0169525168	JPM Europe Focus C Acc EUR	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net)
LU0325073871	JPM Highbridge Europe Steep C Acc EUR	20%	MSCI Europe Index (Total Return Net)

Modalità di calcolo

In relazione a questi Comparti, la Società di gestione degli OICR ha il diritto a percepire una commissione d'incentivo basata sulla performance annuale ("Commissione di Performance") prelevata dal patrimonio netto di ciascun Comparto o Classe di Azioni, che, ove applicabile, sarà calcolata e maturerà in ciascun Giorno di Valutazione e sarà pagabile alla fine dell'esercizio finanziario.

Per questi Comparti la Commissione di Performance viene determinata secondo il meccanismo del *Claw Back*. Il meccanismo del Claw-Back consente la maturazione di una Commissione di Performance in presenza di un rendimento negativo, a condizione che tale rendimento sia superiore a quello del Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance nel periodo successivo all'ultimo pagamento di una Commissione di Performance.

In ogni Giorno di Valutazione viene calcolato il "Valore Patrimoniale Netto Rettificato" in relazione a ciascuna Classe di Azioni di ogni Comparto cui si applichi una Commissione di Performance. Il Valore Patrimoniale Netto Rettificato della relativa Classe di Azioni è il valore patrimoniale netto (comprensivo di tutte le commissioni e spese maturate, inclusi la Commissione di Gestione e Consulenza Annuale e gli Oneri Amministrativi e di Esercizio a carico della relativa Classe di Azioni secondo l'aliquota indicata nel prospetto degli OICR), rettificato per tenere conto di eventuali distribuzioni di dividendi ed eventuali sottoscrizioni e rimborsi effettuati in quel Giorno di Valutazione, nonché di eventuali Commissioni di Performance maturate fino a tale Giorno di Valutazione.

Il "Rendimento della Classe di Azioni" è calcolato in ogni Giorno di Valutazione come differenza tra il valore patrimoniale netto (rettificato con l'aggiunta dell'eventuale Commissione di Performance maturata) di tale giorno e il Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente, espresso in percentuale del Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente per la Classe di Azioni in questione. Il "Rendimento del Benchmark" è determinato in ciascun Giorno di Valutazione considerando la differenza percentuale tra il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance in tale Giorno di Valutazione e il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance del precedente Giorno di Valutazione.

In qualsiasi Giorno di Valutazione, l'"Extra-Rendimento" è pari alla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark. Tuttavia, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark superi la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), e il Rendimento del Benchmark cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione è dato dalla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato. Inoltre, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato sia nulla o negativa, l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione sarà nullo.

Il "Rateo della Commissione di Performance Periodica" è calcolato in ogni Giorno di Valutazione ed è pari all'Aliquota della Commissione di Performance moltiplicata per l'Extra-Rendimento moltiplicato per il Valore Patrimoniale Netto Rettificato di tale Classe di Azioni calcolato nel precedente Giorno di Valutazione.

La Commissione di Performance matura solo se il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissio-

ne di Performance) risulta maggiore del Rendimento del Benchmark cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissione di Performance). Qualora dalla data di lancio di una Classe di Azioni non sia stata addebitata alcuna Commissione di Performance, non maturerà alcuna Commissione di Performance fino a quando il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dalla data di lancio di tale Classe di Azioni) non avrà superato il Rendimento del Benchmark cumulato a partire dalla data di lancio di detta Classe di Azioni.

Subordinatamente alle disposizioni relative al "Meccanismo del Claw Back" sopra descritte, qualora in un qualunque Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata verrà incrementata di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. Qualora tuttavia in un Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni non superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata sarà ridotta di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. La Commissione di Performance maturata non assumerà mai valore negativo. La Commissione di Performance maturata in qualsiasi Giorno di Valutazione incide sul Valore Patrimoniale Netto per Azione in base al quale possono essere accettate le richieste di sottoscrizione e di rimborso.

Le Commissioni di Performance vengono calcolate dall'Agente Amministrativo e sottoposte annualmente a revisione dalla società di revisione indipendente degli OICR. Il Consiglio di Amministrazione può apportare alle commissioni maturate le rettifiche che ritiene opportune al fine di garantire che l'importo maturato rappresenti correttamente ed accuratamente la Commissione di Performance eventualmente dovuta dal Comparto o dalla Classe di Azioni alla Società di gestione.

La Commissione di Performance annua pagabile è pari alla Commissione di Performance maturata fino alla chiusura delle contrattazioni nell'ultimo Giorno di Valutazione dell'esercizio contabile di riferimento.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto Informativo dei singoli OICR.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1049748566	JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) Acc EUR Hdg	10%	ICE 1 Month EUR LIBOR
LU0587803247	JPM Global Strategic Bond C Acc EUR Hdg	10%	EONIA
LU1297692466	JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg	15%	ICE 1 Month EUR LIBOR

Modalità di calcolo

In relazione a questi Comparti, la Società di gestione degli OICR ha il diritto a percepire una commissione d'incentivo basata sulla performance annuale ("Commissione di Performance") prelevata dal patrimonio netto di ciascun Comparto o Classe di Azioni, che, ove applicabile, sarà calcolata e maturerà in ciascun Giorno di Valutazione e sarà pagabile alla fine dell'esercizio finanziario.

Per questi Comparti la Commissione di Performance viene determinata secondo il meccanismo dello *High Water Mark*.

Il meccanismo dello High Water Mark stabilisce che una Commissione di Performance può maturare solo qualora il Valore Patrimoniale Netto per Azione sia superiore al maggiore tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione alla data di lancio della Classe delle Azioni e il Valore Patrimoniale Netto per Azione in corrispondenza del quale è stata pagata l'ultima Commissione di Performance.

In ogni Giorno di Valutazione viene calcolato il "Valore Patrimoniale Netto Rettificato" in relazione a ciascuna Classe di Azioni di ogni Comparto cui si applichi una Commissione di Performance. Il Valore Patrimoniale Netto Rettificato della relativa Classe di Azioni è il valore patrimoniale netto (comprensivo di tutte le commissioni e spese maturate, inclusi la Commissione di Gestione e Consulenza Annua e gli Oneri Amministrativi e di Esercizio a carico della relativa Classe di Azioni secondo l'aliquota indicata nel prospetto degli OICR), rettificato per tenere conto di eventuali distribuzioni di dividendi ed eventuali sottoscrizioni e rimborsi effettuati in quel Giorno di Valutazione, nonché di eventuali Commissioni di Performance maturate fino a tale Giorno di Valutazione.

Il "Rendimento della Classe di Azioni" è calcolato in ogni Giorno di Valutazione come differenza tra il valore patrimoniale netto (rettificato con l'aggiunta dell'eventuale Commissione di Performance maturata) di tale giorno e il Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente, espresso in percentuale del Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente per la Classe di Azioni in questione. Il "Rendimento del Benchmark" è determinato in ciascun Giorno di Valutazione considerando la differenza

percentuale tra il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance in tale Giorno di Valutazione e il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance del precedente Giorno di Valutazione.

In qualsiasi Giorno di Valutazione, l'“Extra-Rendimento” è pari alla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark. Tuttavia, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark superi la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), e il Rendimento del Benchmark cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione è dato dalla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato. Inoltre, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato sia nulla o negativa, l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione sarà nullo.

High water mark è la soglia oltre la quale una Commissione di Performance diviene pagabile. Lo high water mark è rappresentato dal maggiore tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione alla data di lancio della Classe di Azioni e il Valore Patrimoniale Netto per Azione del giorno in cui è stata pagata l'ultima Commissione di Performance.

Per “Rendimento High Water Mark” si intende il rendimento necessario, a partire dal primo Giorno di Valutazione dell'esercizio finanziario, per eguagliare il Valore Patrimoniale Netto per Azione di Ciascuna Classe di ogni Comparto nell'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata una Commissione di Performance. Qualora dalla data di lancio della Classe di Azioni non sia stata addebitata alcuna Commissione di Performance, il Rendimento High Water Mark è rappresentato dal rendimento necessario per eguagliare il Valore Patrimoniale Netto per Azione iniziale della relativa Classe di Azioni.

Il “Rateo della Commissione di Performance Periodica” è calcolato in ogni Giorno di Valutazione ed è pari all'Aliquota della Commissione di Performance moltiplicata per l'Extra-Rendimento moltiplicato per il Valore Patrimoniale Netto Rettificato di tale Classe di Azioni calcolato nel precedente Giorno di Valutazione.

La Commissione di Performance matura solo se: (i) il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissione di Performance) risulta maggiore del Rendimento del Benchmark cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissione di Performance); e (ii) il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'inizio dell'esercizio finanziario in corso) risulta maggiore del Rendimento High Water Mark. Qualora dalla data di lancio di una Classe di Azioni non sia stata addebitata alcuna Commissione di

Performance, non maturerà alcuna Commissione di Performance fino a quando il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dalla data di lancio di tale Classe di Azioni) non avrà superato il Rendimento del Benchmark cumulato a partire dalla data di lancio di detta Classe di Azioni e il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'inizio dell'esercizio finanziario in corso) non avrà superato il Rendimento High Water Mark.

Subordinatamente alle disposizioni relative al “Meccanismo dello High Watermark” sopra descritte, qualora in un qualunque Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata verrà incrementata di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. Qualora tuttavia in un Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni non superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata sarà ridotta di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. La Commissione di Performance maturata non assumerà mai valore negativo.

La Commissione di Performance maturata in qualsiasi Giorno di Valutazione incide sul Valore Patrimoniale Netto per Azione in base al quale possono essere accettate le richieste di sottoscrizione e di rimborso.

Le Commissioni di Performance vengono calcolate dall'Agente Amministrativo e sottoposte annualmente a revisione dalla società di revisione indipendente degli OICR. Il Consiglio di Amministrazione può apportare alle commissioni maturate le rettifiche che ritiene opportune al fine di garantire che l'importo maturato rappresenti correttamente ed accuratamente la Commissione di Performance eventualmente dovuta dal Comparto o dalla Classe di Azioni alla Società di gestione.

La Commissione di Performance annua pagabile è pari alla Commissione di Performance maturata fino alla chiusura delle contrattazioni nell'ultimo Giorno di Valutazione dell'esercizio contabile di riferimento.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto Informativo dei singoli OICR.

JPM INVESTMENT FUNDS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0289472085	JPM IF Income Opportunity C Acc EUR Hdg	20%	EONIA

Modalità di calcolo

In relazione a questi Comparti, la Società di gestione degli OICR ha il diritto a percepire una commissione d'incentivo basata sulla performance annuale ("Commissione di Performance") prelevata dal patrimonio netto di ciascun Comparto o Classe di Azioni, che, ove applicabile, sarà calcolata e maturerà in ciascun Giorno di Valutazione e sarà pagabile alla fine dell'esercizio finanziario.

Per questi Comparti la Commissione di Performance viene determinata secondo il meccanismo dello *High Water Mark*.

Il meccanismo dello High Water Mark stabilisce che una Commissione di Performance può maturare solo qualora il Valore Patrimoniale Netto per Azione sia superiore al maggiore tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione alla data di lancio della Classe delle Azioni e il Valore Patrimoniale Netto per Azione in corrispondenza del quale è stata pagata l'ultima Commissione di Performance.

In ogni Giorno di Valutazione viene calcolato il "Valore Patrimoniale Netto Rettificato" in relazione a ciascuna Classe di Azioni di ogni Comparto cui si applichi una Commissione di Performance. Il Valore Patrimoniale Netto Rettificato della relativa Classe di Azioni è il valore patrimoniale netto (comprensivo di tutte le commissioni e spese maturate, inclusi la Commissione di Gestione e Consulenza Annuale e gli Oneri Amministrativi e di Esercizio a carico della relativa Classe di Azioni secondo l'aliquota indicata nel prospetto degli OICR), rettificato per tenere conto di eventuali distribuzioni di dividendi ed eventuali sottoscrizioni e rimborsi effettuati in quel Giorno di Valutazione, nonché di eventuali Commissioni di Performance maturate fino a tale Giorno di Valutazione.

Il "Rendimento della Classe di Azioni" è calcolato in ogni Giorno di Valutazione come differenza tra il valore patrimoniale netto (rettificato con l'aggiunta dell'eventuale Commissione di Performance maturata) di tale giorno e il Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente, espresso in percentuale del Valore Patrimoniale Netto Rettificato del Giorno di Valutazione precedente per la Classe di Azioni in questione.

Il "Rendimento del Benchmark" è determinato in ciascun Giorno di Valutazione considerando la differenza percentuale tra il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance in tale Giorno di Valutazione e il Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance del precedente Giorno di Valutazione.

In qualsiasi Giorno di Valutazione, l'"Extra-Rendimento" è pari alla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark. Tuttavia, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni e il Rendimento del Benchmark superi la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), e il Rendimento del Benchmark cumulato (dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata la Commissione di Performance oppure, qualora nessuna Commissione di Performance sia stata addebitata in precedenza, dalla data di lancio della Classe di Azioni), l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione è dato dalla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato. Inoltre, qualora in un Giorno di Valutazione la differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni cumulato e il Rendimento del Benchmark cumulato sia nulla o negativa, l'Extra-Rendimento in tale Giorno di Valutazione sarà nullo.

High water mark è la soglia oltre la quale una Commissione di Performance diviene pagabile. Lo high water mark è rappresentato dal maggiore tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione alla data di lancio della Classe di Azioni e il Valore Patrimoniale Netto per Azione del giorno in cui è stata pagata l'ultima Commissione di Performance.

Per "Rendimento High Water Mark" si intende il rendimento necessario, a partire dal primo Giorno di Valutazione dell'esercizio finanziario, per eguagliare il Valore Patrimoniale Netto per Azione di Ciascuna Classe di ogni Comparto nell'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario in cui è stata addebitata una Commissione di Performance. Qualora dalla data di lancio della Classe di Azioni non sia stata addebitata alcu-

na Commissione di Performance, il Rendimento High Water Mark è rappresentato dal rendimento necessario per eguagliare il Valore Patrimoniale Netto per Azione iniziale della relativa Classe di Azioni.

Il "Rateo della Commissione di Performance Periodica" è calcolato in ogni Giorno di Valutazione ed è pari all'Aliquota della Commissione di Performance moltiplicata per l'Extra-Rendimento moltiplicato per il Valore Patrimoniale Netto Rettificato di tale Classe di Azioni calcolato nel precedente Giorno di Valutazione.

La Commissione di Performance matura solo se: (i) il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissione di Performance) risulta maggiore del Rendimento del Benchmark cumulato (a partire dall'ultimo Giorno di Valutazione dell'ultimo esercizio finanziario per il quale è stata addebitata una Commissione di Performance); e (ii) il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'inizio dell'esercizio finanziario in corso) risulta maggiore del Rendimento High Water Mark.

Qualora dalla data di lancio di una Classe di Azioni non sia stata addebitata alcuna Commissione di Performance, non maturerà alcuna Commissione di Performance fino a quando il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dalla data di lancio di tale Classe di Azioni) non avrà superato il Rendimento del Benchmark cumulato a partire dalla data di lancio di detta Classe di Azioni e il Rendimento della Classe di Azioni cumulato (a partire dall'inizio dell'esercizio finanziario in corso) non avrà superato il Rendimento High Water Mark.

Subordinatamente alle disposizioni relative al "Meccanismo dello High Watermark" sopra descritte, qualora in un qualunque Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata verrà incrementata di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. Qualora tuttavia in un Giorno di Valutazione il Rendimento della Classe di Azioni non superi il Rendimento del Benchmark, la Commissione di Performance maturata sarà ridotta di un importo pari al Rateo della Commissione di Performance Periodica. La Commissione di Performance maturata non assumerà mai valore negativo.

La Commissione di Performance maturata in qualsiasi Giorno di Valutazione incide sul Valore Patrimoniale Netto per Azione in base al quale possono essere accettate le richieste di sottoscrizione e di rimborso.

Le Commissioni di Performance vengono calcolate dall'Agente Amministrativo e sottoposte annualmente a revisione dalla società di revisione indipendente degli OICR. Il Consiglio di Amministrazione può apportare alle commissioni maturate le rettifiche che ritiene opportune al fine di garantire che l'importo maturato rappresenti correttamente ed accuratamente la Commissione di Performance eventualmente dovuta dal Comparto o dalla Classe di Azioni alla Società di gestione.

La Commissione di Performance annua pagabile è pari alla Commissione di Performance maturata fino alla chiusura delle contrattazioni nell'ultimo Giorno di Valutazione dell'esercizio contabile di riferimento.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto Informativo dei singoli OICR.

JULIUS BEAR MULTIBOND

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0186679246	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund C EUR	10%	BBA LIBOR 3 Months
LU0256049627	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund Plus C EUR	10%	BBA LIBOR 3 Months
LU0334612081	Julius Baer Multibond Absolute Return Emerging Bond Fund C EUR	10%	BBA LIBOR 3 Months

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una *commissione di overperformance* corrisposta trimestralmente, in via posticipata, nel caso in cui il rendimento del Comparto (percentuale) superi dall'inizio dell'esercizio finanziario quello dell'indice di riferimento e, contemporaneamente, il valore netto d'inventario per azione sia superiore all'*High Water Mark*. La *commissione di overperformance* ammonta, per ciascun Comparto, ad una percentuale (pari all'*aliquota di commissione*) dell'*outperformance* rispetto all'*High Water Mark* oppure dell'*outperformance* rispetto al relativo *benchmark* di riferimento, e in questo senso verrà impiegata come base di calcolo l'*outperformance* di volta in volta inferiore tra le due in termini percentuali.

Al lancio del Comparto o di una ulteriore tipologia di azioni espressa in una valuta diversa da quella del Comparto, l'*High Water Mark* è identico al prezzo di prima emissione. Se nell'ultimo giorno di valutazione di un esercizio finanziario successivo, il valore netto d'inventario per azione fosse superiore all'*High Water Mark* fino

a quel momento e il rendimento percentuale nell'esercizio finanziario fosse superiore a quello dell'indice di riferimento, l'*High Water Mark* si considera pari al valore netto d'inventario calcolato prima della trattenuta della *commissione di overperformance* per azione. In tutti gli altri casi l'*High Water Mark* rimane invariato.

JULIUS BEAR MULTISTOCK

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0529497777	Julius Baer Multistock Absolute Return Europe Equity Fund C EUR	10%	BBA LIBOR 3 Months

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una *commissione di overperformance* corrisposta trimestralmente in via posticipata nel caso in cui il rendimento del Comparto (in termini percentuali) superi dall'inizio dell'esercizio finanziario quello dell'indice di riferimento e, contemporaneamente, il valore netto d'inventario per azione sia superiore all'*High Water Mark*. La *commissione di overperformance* ammonta, unitariamente, ad una percentuale (pari all'*aliquota di commissione*) dell'*outperformance* rispetto all'*High Water Mark* ovvero dell'*outperformance* rispetto al relativo indice di riferimento, utilizzando di volta in volta il valore percentuale più basso tra le due *outperformance* come base di calcolo.

Al lancio dei Comparti, ossia delle rispettive classi di azioni denominate in valute diverse dalla valuta di conto, l'*High Water Mark* è identico al prezzo iniziale di emissione. Se nell'ultimo giorno di valutazione di un esercizio il valore netto d'inventario per azione è superiore all'*High Water Mark* precedente ed il rendimento percentuale nell'esercizio è superiore a quello dell'indice di riferimento, l'*High Water Mark* si considera pari al valore netto d'inventario calcolato prima della trattenuta della *commissione di overperformance* accantonata per azione, nell'ultimo giorno di valutazione di detto esercizio. In tutti gli altri casi l'*High Water Mark* resta invariato.

KAIROS INTERNATIONAL SICAV

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il *benchmark di riferimento* per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0828890789	KIS Europa P EUR	10%	-
LU0937844727	KIS Italia P EUR	15%	-
LU1027258836	KIS Key P EUR	10%	-
LU1031562116	KIS Risorgimento P EUR	10%	-
LU0553116418	KIS Selection P EUR	10%	-

Modalità di calcolo

Viene applicata una commissione di *overperformance*, su base annuale, pari alla differenza, se positiva, tra il valore lordo per azione, prima della deduzione della commissione in corso di calcolo, e l'*High Water Mark*. Si definisce *High Water Mark* (HWM) il più alto NAV registrato nell'ultimo giorno di valutazione di ciascun anno solare.

Al fine di evitare comportamenti opportunistici da parte degli investitori il Fondo utilizza l'*equalisation method*, ossia un metodo di perequazione della commissione di *overperformance* che prende in considerazione le due seguenti casistiche:

- L'investitore acquista ad un prezzo di sottoscrizione inferiore all'HWM.
In questo caso l'azionista matura un debito ("*equalisation debt*") pari all'ammontare della commissione

di *overperformance* calcolata sulla differenza tra il prezzo di sottoscrizione e l'HWM. Il gestore del fondo, alla fine di ciascun periodo di riferimento, riscatterà tale debito nel caso in cui l'HWM sia raggiunto. Qualora le quote del Fondo siano riscattate prima del raggiungimento dell'HWM la commissione di *overperformance* verrà addebitata nel corso della procedura di rimborso delle quote.

- L'investitore acquista ad un prezzo di sottoscrizione superiore all'HWM.

In questo caso l'azionista matura un credito ("*equalisation credit*") pari alla commissione di *overperformance* calcolata sulla differenza tra il NAV e l'HWM. Alla fine del periodo di riferimento, o in caso di riscatto anticipato rispetto alla contabilizzazione della commissione di *overperformance*, l'ammontare del credito eventualmente in essere verrà convertito in quote del Fondo.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0406837046	KIS Bond P EUR	10%	50% Merrill Lynch Italy Govt Bill 50% Merrill Lynch German Govt Bill
LU0680824983	KIS Bond Plus P EUR	10%	50% Merrill Lynch Italy Govt Bill 50% Merrill Lynch German Govt Bill

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza. Gli importi maturati durante ogni mese, vengono pagati entro il terzo giorno lavorativo del mese successivo.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

LA FRANÇAISE ALLOCATION

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il *benchmark* di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
FR0010158220	La Française Allocation I EUR	20%	Euribor a 1 mese + 3,50%

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

LA FRANÇAISE LUX

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il *benchmark* di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0970532437	La Française LUX Multistratégies Obligataires I (C) EUR	25%	Euribor a 3 mesi + 3,50%

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

LA FRANÇAISE SUB DEBT

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0010674978	La Française Sub Debt C EUR	25%	-

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella di un *fondo-indice* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è calcolata, confrontando l'andamento del patrimonio dell'OICVM con quello di un OICVM di riferimento che realizzi esattamente una performance annua del 7% e che registri le medesime variazioni di sottoscrizioni e rimborsi dell'OICVM reale. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *fondo-indice* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

LEGG MASON GLOBAL FUNDS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione applicata* e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00BZ973H42	Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR	20%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto, con riferimento alla *share class* indicata, prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sul il meccanismo dello *High Water Mark*.

Il meccanismo dello *High Water Mark* stabilisce che una commissione di *overperformance* può maturare solo qualora il valore patrimoniale netto per azione sia superiore al maggiore tra il valore patrimoniale netto per azione alla data di lancio della classe delle azioni e il valore patrimoniale netto per azione in corrispondenza del quale è stata pagata l'ultima commissione di *overperformance*.

La Commissione di *overperformance* viene normalmente calcolata in ordine a ciascun periodo di dodici mesi

che si chiude l'ultimo giorno di contrattazione di ogni esercizio fiscale (un "periodo di calcolo"). Per ciascuna classe azionaria PF, il primo periodo di calcolo sarà il periodo a partire dal giorno lavorativo immediatamente successivo al giorno di contrattazione in cui il valore patrimoniale netto viene inizialmente calcolato per la classe azionaria (il "primo giorno di contrattazione") e terminante con l'ultimo giorno di contrattazione dell'anno fiscale in cui cade il primo giorno di contrattazione (il "primo periodo di calcolo").

Per ciascun periodo di calcolo di ogni classe azionaria PF, il gestore degli investimenti avrà diritto a percepire una commissione di *overperformance* pari al 20% dell'eventuale importo del quale la performance del valore patrimoniale netto per azione durante tale periodo supera l'*high water mark* alla fine del periodo di calcolo precedente. per le classi azionarie a distribuzione, per scopi di valutazione della performance del valore patrimoniale netto per azione durante un periodo di calcolo, qualsiasi distribuzione corrisposta durante il periodo sarà riaggiunta al valore patrimoniale netto.

Qualsiasi commissione di *overperformance* maturerà ogni giorno di contrattazione e sarà di norma pagata entro 21 giorni dalla fine del periodo di calcolo pertinente, dopo la verifica del depositario.

LEMANIK SICAV

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0519590607	Lemanik Sicav Active Short Term Credit CI EUR	15%	-
LU0340228369	Lemanik Sicav Flex Strategy CI EUR	10%	-
LU0334153623	Lemanik Sicav World Daytona CI EUR	15%	-
LU0840527799	Lemanik Sicav Adwise Long/Short CI EUR	20%	-
LU1112682403	Lemanik Sicav Selected Bond CI EUR	10%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'incremento netto risultante dalle operazioni di ogni mese/trimestre. Tale incremento si realizza nel caso in cui il NAV è superiore all'HWM rettificato; esso viene determinato sulla base della variazione tra il NAV e l'HWM sopra citato. In particolare, tale incremento tiene conto degli eventuali dividendi accumulati nel mese/trimestre e delle sottoscrizioni nette (ossia pari alla differenza tra le sottoscrizioni e i rimborsi valorizzati all'HWM del precedente periodo di calcolo).

Si definisce HWM il valore massimo del NAV su cui è stata pagata l'ultima commissione di *overperformance*. Il NAV è pari al valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*. Eventuali rendimenti negativi avvenuti nei periodi precedenti dovranno essere portati avanti, di conseguenza non potrà essere riconosciuta alcuna commissione finché i rendimenti negativi non saranno neutralizzati.

Per i Comparti il cui ISIN è LU0340228369, LU0334153623 e LU1112682403, la commissione è versata alla fine di ogni mese; per i Comparti il cui ISIN è LU0519590607, LU0840527799 e LU0367900916, è invece previsto un pagamento trimestrale.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU1207093052	Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR	20%	Euribor a 1 mese

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance* calcolata applicando cumulativamente il principio *High Water Mark* e il principio *Hurdle Rate Principle*.

Secondo il principio *High Water Mark*, la commissione di *overperformance* matura se il NAV della classe azionaria calcolata giornalmente eccede l'*High Water Mark rettificato (overperformance)*. La commissione di *overperformance* è pari all'*aliquota di commissione* moltiplicata per l'*overperformance*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività. Per *High Water Mark* rettificato s'intende l'*High water mark* ridotto dell'importo dei rimborsi o aumentato dell'importo delle nuove sottoscrizioni durante il relativo periodo di riferimento.

Secondo il principio *Hurdle Rate* la commissione di *overperformance* matura se la variazione del NAV del giorno precedente a quello di valutazione è maggiore della performance dell'*Hurdle Rate* considerato nello stesso periodo di riferimento (*overperformance*).

Il valore dell'*Hurdle Rate* è un *benchmark* o una percentuale.

Infine, il calcolo della commissione di *overperformance* calcolata applicando cumulativamente il principio *High Water Mark* e il principio *Hurdle Rate Principle* (così come nel caso in esame) implica che qualora il NAV sia inferiore dell'*High Water Mark* rettificato, la commissione di *overperformance* è determinata utilizzando il principio *High Water Mark* descritto in precedenza. Qualora, invece, il NAV cresca rispetto al giorno precedente di valutazione, allora la commissione di *overperformance* è determinata secondo il principio *Hurdle Rate*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0162046501	Lemanik Sicav Asian Opportunity CI EUR	15%	MSCI Combined Far East Free
LU0840526551	Lemanik Sicav High Growth CI EUR	15%	FTSE MIB Net Total Return

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente e pagata al termine di ogni mese, nel caso in cui: il rendimento mensile del Comparto risulti positivo; la variazione percentuale del NAV, calcolata giornalmente dalla data iniziale dell'HWM relativo, risulti superiore a quella dell'indice di riferimento calcolata sullo stesso periodo; l'*extra rendimento* risulti superiore all'HWM relativo.

La commissione di *overperformance* è pari alla percentuale, indicata in tabella, della *sovraperformance*.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*. Si definisce *extra rendimento* la differenza tra la variazione del NAV e la variazione del *benchmark* di riferimento. L'HWM relativo è il valore massimo di *extra rendimento* su cui è stata pagata l'ultima commissione di *overperformance* nel corso dell'anno. La *sovraperformance* è definita come la differenza positiva tra l'*extra rendimento* e l'HWM relativo.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0367900833	Lemanik Sicav Italy CI EUR	10%	50% FTSE Italia All Share (ITLMS Index) 50% Euribor 3 months

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente e pagata al termine di ciascun anno di calendario, nel caso in cui il rendimento del Comparto risulti positivo e la performance dello stesso risulti superiore a quella dell'indice di riferimento nello stesso periodo.

La percentuale di performance calcolata è applicata al valore più basso tra l'ultimo NAV disponibile del Comparto ed il NAV medio dello stesso calcolato nel periodo.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*.

LFP S&P CAPITAL IQ FUND

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0815675656	LFP S&P Capital IQ Fund R2P Global Credit I EUR	20%	Barclays Global Aggregate Corporate Total Return

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* pagabile annualmente il mese successivo alla fine dell'anno preso in considerazione

La commissione è calcolata confrontando il rendimento del Comparto, osservato nel mese di dicembre, con il rendimento ottenuto dal *benchmark* di riferimento nello stesso periodo di valutazione.

L'ammontare della commissione equivale 20% della differenza tra i due rendimenti sopra indicati. Tuttavia tale ammontare non può superare il 2% del NAV del Fondo in ciascun esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND

Le *share class* della SICAV M&G Dynamic Allocation Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

Le *share class* della SICAV M&G Global Dividend Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

Le *share class* della SICAV M&G Global Macro Bond Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (1)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (1) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (2)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (2) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (3)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (3) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (5)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (5) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (7)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (7) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (9)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (9) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G INVESTMENT FUNDS (14)

Le *share class* della SICAV M&G Investment Funds (14) considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

M&G OPTIMAL INCOME FUND

Le *share class* della SICAV M&G Optimal Income Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

MAN GROUP - MAN UMBRELLA SICAV

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0428380124	Man Umbrella AHL Trend Alternative I20 EUR	20%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione settimanale di performance calcolata ciascun giorno di valutazione, fino ad un tetto massimo del 20%, del *Net New Appreciation* attribuibile a ciascuna classe di azioni.

La commissione matura nel caso in cui il NAV del Comparto risulta superiore al valore dell'*High Water Mark*. Il periodo di riferimento inizia il giorno dell'ultimo pagamento di commissione fino al primo giorno di valutazione di ogni settimana.

Il *Net New Appreciation* rappresenta il NAV di ciascuna classe di azioni eccedente il valore dell'*High Water Mark*. Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e a lordo di eventuali dividendi distribuiti dal Comparto.

MANDARINE VALEUR

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0598593316	Mandarine Valeur Unique Small & Mid Caps Europe S EUR	15%	Stoxx Small 200

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* calcolata annualmente e pagata nel caso di un extrarendimento positivo nel periodo di riferimento.

La commissione di *overperformance* è pari alla percentuale indicata in tabella dell'extrarendimento.

Si definisce extrarendimento la differenza tra il NAV del Fondo ed il NAV di un OICR che realizza la performance del benchmark di riferimento tenendo conto delle sottoscrizioni nette che interessano il Comparto. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e al lordo delle commissioni di *overperformance*.

MIRABAUD

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU1196859828	Mirabaud Convertible Bonds Europe DH Cap EUR	20%	Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond Index Hedged (EUR)

Modalità di calcolo

La Società di Gestione avrà diritto a una commissione di *overperformance* pari al 20% della *sovraperformance* (la "Commissione di Performance") rispetto al *benchmark* di riferimento, durante un periodo di riferimento ("il periodo di performance"), soggetto al principio di High Water Mark. L'High Water Mark è il maggior valore tra (i) il Valore Patrimoniale Netto per azione alla fine di ogni periodo di performance in cui la commissione di performance è stata pagata o (ii) il prezzo di offerta iniziale per azione.

La Commissione di performance è pagabile in via posticipata alla fine del periodo di performance. Essa viene calcolata e rilevata nel Valore Netto d'Inventario su base giornaliera.

La Commissione di Performance è calcolata sulla base del NAV al netto di tutte le spese, le passività e della commissione di gestione (ma non la Commissione di Performance), e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e riscatti del periodo di riferimento.

L'inizio di ogni periodo di performance coincide con l'inizio dell'esercizio finanziario e termina alla fine dello stesso esercizio.

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

Le *share class* della SICAV Morgan Stanley Investment Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

MULTICOOPERATION SICAV

Le *share class* della SICAV Multicooperation Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

MUZINICH FUNDS

Le *share class* della SICAV Muzinich Funds considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FUNDS (LUX)

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0935228261	Natixis AMF Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund I EUR	20%	EONIA + 3,50%

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di performance (*overperformance*) basata sul confronto fra l'Attivo valutato (come definito di seguito) e l'Attivo di riferimento (come definito di seguito), nei termini definiti dal Prospetto del fondo.

L'Attivo valutato del Fondo è la porzione del patrimonio netto corrispondente ad una particolare classe di azioni, valutata in base alle regole applicabili agli attivi e tiene conto della Commissione onnicomprensiva corrispondente a detta classe di azioni.

L'Attivo di riferimento corrisponde alla porzione del patrimonio netto del Fondo relativa ad una particolare classe di azioni, rettificata per tenere conto degli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a detta Classe di azioni per ciascuna valutazione e valutata secondo il rendimento del Tasso di riferimento di detta classe di azioni.

All'inizio di ogni Periodo di osservazione, l'Attivo di riferimento utilizzato è il valore maggiore fra l'Attivo valutato registrato all'inizio del primo periodo di osservazione e tutti gli Attivi valutati l'ultimo Giorno con orario lavorativo pieno per le banche dei precedenti Periodi di osservazione dalla data di lancio del Fondo. Questo Attivo di riferimento viene rettificato per tenere conto degli importi di sottoscrizione/rimborso che si realizzano fra la data di registrazione del Tasso di riferimento e l'inizio del nuovo Periodo di osservazione.

Il Tasso di riferimento è l'indice di riferimento EONIA capitalizzato + 3,5% per le classi di azioni I.

La Commissione di performance con High Water Mark sarà il 20% della performance al "Tasso di riferimento" a condizione che la performance annuale del Fondo sia positiva.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) PLC

Le *share class* della SICAV Natixis International Funds (Dublin) Plc considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I

Le *share class* della SICAV Natixis International Funds (LUX) I considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

NATIXIS SOUVERAINS EURO

La *share class* della SICAV Natixis Souverains Euro considerata non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00BZ08ZX69	Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR	15%	-

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* pagata annualmente e calcolata secondo il principio dell'*High Water Mark*.

La commissione di *overperformance* è riconosciuta se il NAV della classe azionaria, calcolato giornalmente, eccede l'*High Water Mark* (tale eccedenza rappresenta l'*overperformance*). La commissione di *overperformance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*overperformance*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

NORDEA 1

Nella seguente tabella si riportano gli ISIN, i nomi dei Comparti, le *aliquote di commissione* applicate e i benchmark di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0607983383	Nordea 1 Alpha 15 BI EUR	20%	-
LU0375726162	Nordea 1 Heracles Long Short BI EUR	15%	-

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è al massimo pari al 20% dell'apprezzamento del NAV per azione (al netto dell'eventuale commissione di *overperformance* già corrisposta), rilevato alla fine dell'esercizio, nel caso in cui tal valore superi il più alto NAV di fine esercizio, rilevato dall'inizio di operatività del Comparto ("High Watermark"), al netto dell'Euribor 1 M ("Hurdle Rate").

In caso di rimborso osservato in un qualsiasi giorno di valutazione, il pro rata della commissione relativa alla performance accumulata con riguardo alle azioni riscattate sarà considerata da corrispondere.

Il diritto alla commissione di *overperformance* sorge solo quando risultino soddisfatte le seguenti condizioni:

1) il NAV per azione è maggiore dell'Hurdle Rate nel corso dell'anno solare in questione; o, in caso di rimborso netto, in un qualsiasi giorno di valutazione, nel periodo che va dall'inizio dell'anno fino al giorno di valutazione del rimborso;

2) il NAV per azione è maggiore del NAV per azione storico massimo rilevato alla fine dell'anno precedente. L'Hurdle Rate utilizzato, nel caso di classi azionarie *non hedged*, è un tasso d'interesse a breve termine relativo all'area Euro (Euribor 1M), mentre nel caso di classi azionarie coperte si utilizza un tasso d'interesse equivalente denominato per la rispettiva valuta locale.

Si precisa che, il NAV all'inizio di un periodo di valutazione può essere più basso rispetto all'High Watermark della rispettiva classe azionaria. Inoltre, il prezzo di sottoscrizione iniziale rappresenta il primo High Watermark. La commissione di overperformance è calcolata giornalmente e pagata annualmente in via posticipata.

ODDO ACTIVE EQUITIES

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0007044680	Oddo Active Equities CI EUR	20%	MSCI EMU Net Return EUR

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO AVENIR EUROPE

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011036920	Oddo Avenir Europe CN Acc EUR	20%	MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO CONVERTIBLES EURO MODERATE Le *share class* del Fondo Comune di Investimento Oddo Convertibles Euro Moderate considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ODDO EUROPEAN BANKS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011156215	Oddo European Banks B EUR	20%	STOXX Europe 600 Banks Net Return

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO FUNDS

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0396193772	Oddo Equity Large Cap Europe CI EUR	10%	MSCI Europe Large Cap Net Return

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione matura giornalmente ed è calcolata in base al NAV rilevato in ciascun giorno di riferimento. La liquidazione della commissione di *overperformance*, nel caso in cui sia maturata, avviene alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO GENERATION

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0012847150	Oddo Generation CN EUR	10%	MSCI EMU Net Return EUR

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date

di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza. La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO IMMOBILIER

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
FR0011109354	Oddo Immobilier CN EUR	10%	FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO OPTIMAL INCOME

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
FR0011540533	Oddo Optimal Income CI EUR	10%	75% BOFA ML Euro Corporate Total Return 25% MSCI Europe Net Return

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

ODDO PROACTIF EUROPE

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
FR0011159888	Oddo ProActif Europe CN Acc EUR	20%	50% Eonia (capitalizzato) 50% Euro Stoxx 50 Net Return

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è una commissione variabile che si basa sul confronto tra la performance del Comparto e quella del *benchmark* di riferimento osservate durante l'esercizio finanziario.

Tale commissione è così calcolata: se nel corso dell'esercizio, il rendimento del Comparto supera quello del *benchmark* di riferimento ed il rendimento è positivo, allora la commissione di *overperformance* massima applicabile è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per la differenza tra il rendimento del Comparto e il rendimento del *benchmark*. Qualora il rendimento del Comparto risultasse inferiore al *benchmark* tra due date di riferimento, ogni accantonamento precedentemente accumulato viene ridotto di conseguenza.

La commissione è calcolata in base al valore del NAV rilevato nell'ultimo anno finanziario ed è pagata alla conclusione di ogni esercizio. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

PARVEST

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0823448021	Parvest Bond Absolute Return V350 I EUR	15%	EONIA

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso di differenza positiva fra la performance annuale del Comparto (ossia sull'esercizio contabile) e quella del cosiddetto *hurdle rate* (la soglia minima di redditività, che può essere costituita dalla performance di un indice di riferimento, da un tasso fisso o da un altro riferimento).

La commissione di *overperformance* sarà calcolata giornalmente e il relativo accantonamento sarà rettificato in ciascun giorno di valutazione nell'esercizio con applicazione del metodo "*high water mark with hurdle rate*". L'*hurdle rate* rappresenta la performance di un indice di riferimento (o altri riferimenti) come specificato a livello di Comparto, mentre l'*high water mark* indica il NAV più alto del Comparto al termine dell'esercizio precedente in cui sono maturate commissioni legate al rendimento, previa deduzione di eventuali commissioni legate al rendimento.

La commissione legata al rendimento matura quando la performance del Comparto supera l'*hurdle rate* e l'*high water mark*. Inoltre, laddove siano rimborsate azioni durante l'esercizio, la frazione delle commissioni legate al rendimento accantonate corrispondente all'importo totale rimborsato sarà acquisita definitivamente dalla Società di Gestione.

PICTET

Le *share class* della SICAV Pictet considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

PIMCO FUNDS GIS PLC

Le *share class* della SICAV PIMCO Funds GIS plc considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

SCHRODER ISF

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0995125803	Schroder ISF European Equity Absolute Return C Acc EUR	20%	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360

LU0968301142	Schroder ISF Frontier Markets Equity C Acc EUR	15%	MSCI Frontier Markets Net TR

Modalità di calcolo

La commissione di performance è dovuta in caso di *sovraperformance*, ossia qualora l'aumento del Valore Netto d'Inventario per Azione nel corso del periodo di performance interessato superi l'incremento dell'indice di riferimento nel medesimo periodo, secondo il principio dell'*High Watermark*, vale a dire in base al Valore Netto d'Inventario per Azione al termine di ogni periodo di performance precedente (l'*High Watermark*). Di norma un periodo di performance corrisponde a un esercizio finanziario, salvo il caso in cui il Valore Netto d'Inventario per Azione alla chiusura dell'esercizio finanziario sia inferiore all'*High Watermark*, nel qual caso il periodo di performance inizierà alla data di quest'ultimo. Laddove venga introdotta la commissione di performance per un Comparto nel corso dell'esercizio finanziario, il primo periodo di performance decorrerà dalla data di introduzione di detta commissione.

SEYYOND FLEXIBLE LT

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
FR0011004597	Seeyond Flexible LT IC EUR	20%	EONIA capitalizzato + 6%

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* basata sul confronto fra l'Attivo valutato e l'Attivo di riferimento (come definito di seguito), nei termini definiti dal Prospetto del fondo.

L'Attivo valutato del Fondo è la porzione del patrimonio netto corrispondente ad una particolare classe di azioni, valutata in base alle regole applicabili agli attivi e tiene conto delle spese di funzionamento e gestione reali corrispondenti a detta classe di azioni.

L'Attivo di riferimento corrisponde alla porzione del patrimonio netto del Fondo relativa ad una particolare classe di azioni, rettificata per tenere conto degli importi di sottoscrizione/rimborso applicabili a detta Classe di azioni per ciascuna valutazione e valutata secondo il rendimento dell'indice di riferimento di detta classe di azioni.

L'indice di riferimento per il calcolo della commissione di *overperformance* è rappresentato dall'EONIA capitalizzato + 6%. L'indice di riferimento è denominato in euro.

Se, nel periodo di osservazione, la performance del fondo è positiva e il patrimonio valutato del fondo è superiore a quello di riferimento definito in precedenza, la parte variabile delle spese di gestione rappresenterà un massimo di 20% della differenza tra questi due patrimoni.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Le *share class* della SICAV T. Rowe Price Funds Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

THREADNEEDLE (LUX)

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0515764628	Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha IEH EUR Hdg	20%	BBA Libor 3 Month USD
LU0640495429	Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond IEH EUR Hdg	15%	USD Deposit Rate 1 mese + 4.5%

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è riconosciuta nel momento in cui la performance della classe di azioni considerata è superiore all'indice di mercato della performance (*benchmark*). In particolare s'imputa la commissione nel momento in cui il NAV *High Water Mark* è superiore rispetto al *benchmark*; tale differenza è calcolata giornalmente.

Il NAV *High Water Mark* è pari al NAV per azione dell'ultimo periodo di valutazione alla fine del quale è stata corrisposta la commissione di *overperformance*. Nel caso in cui non sia mai stata pagata, il NAV *High Water Mark* è pari al prezzo iniziale della classe azionaria considerata.

THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS ICVC

Nella seguente tabella si riportano l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il *benchmark* di riferimento per i Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
GB00B3D8PZ13	Threadneedle FIF ICVC Credit Opportunities Fund Class 2 EUR	20%	Citigroup in Euro a 1 mese sugli eurodepositi in Euro incrementato del 2.95%

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance*, calcolata giornalmente, è data dal prodotto tra il rendimento addizionale del Comparto, l'*aliquota di commissione di overperformance*, pari al 20%, ed il NAV nel giorno in questione. Il rendimento addizionale è la differenza tra il rendimento del Comparto e ed il rendimento del *benchmark* di riferimento.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e viene calcolato al lordo di qualsiasi accantonamento per commissione di *overperformance*.

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

Le *share class* della SICAV Threadneedle IF ICVC considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il *benchmark* di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
GB00B28C-NC41	Threadneedle SIF ICVC American Extended Alpha Fund Class 2 EUR	20%	S&P 500
GB00B3B0F598	Threadneedle SIF ICVC Global Extended Alpha Fund Class 2 EUR	20%	MSCI All Country World

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono annualmente il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso in cui il rendimento conseguito dall'attività di gestione superi quello del *benchmark* di riferimento.

La commissione di *overperformance* è ottenuta dal prodotto tra il rendimento in eccesso del Comparto, l'*aliquota di commissione di overperformance* ed il NAV nel giorno in questione. Tale commissione è calcolata giornalmente al fine di riflettere i cambiamenti nella performance del Comparto e del parametro di riferimento. Il rendimento in eccesso è la differenza tra il rendimento del Comparto e ed il rendimento del *benchmark* di riferimento.

Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività e viene calcolato al lordo di qualsiasi accantonamento per commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
GB-00B53J8V53	Threadneedle SIF ICVC UK Absolute Alpha Fund Class 2 EUR Hdg	20%	Libor 3 Month

Modalità di calcolo

La commissione di *overperformance* è riconosciuta, alla fine del periodo di riferimento, nel momento in cui il Rendimento Addizionale è positivo. Il Rendimento Addizionale è pari alla differenza tra il Rendimento della Classe di Azioni (differenza tra il NAV giornaliero e il NAV all'inizio del periodo di riferimento) e il Rendimento del *Benchmark* (differenza tra il *Benchmark* giornaliero e il *Benchmark* all'inizio del periodo).

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION

Nella seguente tabella si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'*aliquota di commissione* applicata e il benchmark di riferimento per il Comparto che prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
IE00B841P542	Ubs (Irl) Investor Selection Equity Opportunity Long Short Fund Q-PF Acc EUR	20%	EONIA

Modalità di calcolo

Il Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance* nel caso di differenza positiva fra la performance annuale del Comparto (ossia sull'esercizio contabile) e quella del cosiddetto *hurdle rate* (la soglia minima di redditività, che può essere costituita dalla performance di un indice di riferimento, da un tasso fisso o da un altro riferimento).

La commissione di *overperformance* sarà calcolata giornalmente e il relativo accantonamento sarà rettificato in ciascun giorno di valutazione nell'esercizio con applicazione del metodo "*high water mark with hurdle rate*". L'*hurdle rate* rappresenta la performance di un indice di riferimento (o altri riferimenti) come specificato a livello di Comparto, mentre l'*high water mark* indica il NAV più alto del Comparto al termine dell'esercizio precedente in cui sono maturate commissioni legate al rendimento, previa deduzione di eventuali commissioni legate al rendimento.

La commissione legata al rendimento matura quando la performance del Comparto supera l'*hurdle rate* e l'*high water mark*.

Inoltre, la commissione di *overperformance* sarà calcolata considerando i movimenti sul capitale e applicando il Principio di Cristallizzazione; in particolare la Commissione di Performance è calcolata sulla base del valore patrimoniale al netto di tutte le spese, passività e commissioni di gestione (ma non Commissione di Performance) e aggiustato delle eventuali sottoscrizioni e rimborsi di quote.

Il Principio di Cristallizzazione prevede, nel caso di rimborsi a livello del Fondo, la commissione maturata non può essere erosa da eventuali future performance negative; in tal caso, la commissione si dice "cristallizzata".

UBS (LUX) BOND FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Bond Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) BOND SICAV

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Bond Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Emerging Economies Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) EQUITY FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Equity Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna

commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) EQUITY SICAV

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Equity Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Key Selection Sicav considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Medium Term Bond Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Money Market Fund considerate non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

UBS (LUX) STRATEGY FUND

Le *share class* della SICAV UBS (Lux) Strategy Fund considerata non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

VONTOBEL FUND

Nelle seguenti tabelle si riporta l'ISIN, il nome del Comparto, l'aliquota di commissione applicata e il benchmark di riferimento per i soli Comparti che prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di <i>overperformance</i>	Benchmark di riferimento
LU0278087514	Vontobel Fund Absolute Return Bond I EUR	10%	EUR 3-month LIBOR
LU1106544056	Vontobel Fund Absolute Return Bond Dynamic I EUR	10%	EUR 3-month LIBOR
LU1112751067	Vontobel Fund Bond Global Aggregate I EUR	20%	Barclays Global Aggregate Index Hedged EUR
LU0971938518	Vontobel Fund Harcourt Momentum Strategy HI EUR Hdg	10%	USD 3-month LIBOR
LU0571066975	Vontobel Fund High Yield Bond I EUR	10%	Merrill Lynch High Yield Index

Modalità di calcolo

I Comparti prevedono il riconoscimento di una commissione di *overperformance* calcolata applicando cumulativamente il principio *High Water Mark* e il principio *Hurdle Rate Principle*.

Secondo il principio *High Water Mark*, la commissione di *overperformance* matura se il NAV della classe azionaria calcolata giornalmente eccede l'*High Water Mark rettificato (overperformance)*. La commissione di *overperformance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*overperformance*.

Il valore dell'*High Water Mark* è definito come il più alto NAV registrato alla fine dei precedenti periodi di riferimento. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività. Per *High Water Mark rettificato* s'intende l'*High water mark* ridotto dell'importo dei rimborsi o aumentato dell'importo delle nuove sottoscrizioni durante il relativo periodo di riferimento.

Secondo il principio *Hurdle Rate* la commissione di *overperformance* matura se la variazione del NAV del giorno precedente a quello di valutazione è maggiore della performance dell'*Hurdle Rate* considerato nello stesso periodo di riferimento (*overperformance*).

Il valore dell'*Hurdle Rate* è un *benchmark* o una percentuale.

Infine, il calcolo della commissione di *overperformance* calcolata applicando cumulativamente il principio *High Water Mark* e il principio *Hurdle Rate Principle* (così come nel caso in esame) implica che qualora il NAV sia inferiore dell'*High Water Mark rettificato*, la commissione di *overperformance* è determinata utilizzando il principio *High Water Mark* descritto in precedenza. Qualora, invece, il NAV cresca rispetto al giorno precedente di valutazione, allora la commissione di *overperformance* è determinata secondo il principio *Hurdle Rate*.

ISIN	OICR	Aliquota % commissione di overperformance	Benchmark di riferimento
LU0759372534	Vontobel Fund Harcourt Dynamic Commodity HI EUR Hdg	10%	Dow Jones UBS Commodity Index Total Return
LU0505244771	Vontobel Fund Target Return I EUR	10%	EUR 3-month LIBOR

Modalità di calcolo

Ciascun Comparto prevede il riconoscimento di una commissione di *overperformance*, con cadenza annuale, secondo il principio *Hurdle Rate Principle*.

Secondo il principio *Hurdle Rate* la commissione di *overperformance* matura se la variazione del NAV del giorno precedente rispetto a quello di valutazione è maggiore della performance del *Hurdle Rate* considerato nello stesso periodo di riferimento (*overperformance*).

Il valore dell'*Hurdle Rate* è un *benchmark* o una percentuale. Il NAV è definito come il valore degli attivi del Comparto al netto delle passività.

La commissione di *overperformance* è pari all'aliquota di commissione moltiplicata per l'*overperformance*.

Linea ETF

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
DE000A0F5UJ7	iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	-	-	-	-
DE000A0H08M3	iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	-	-	-	-
DE000A0F5UH1	iShares (DE) I IMT	iShares (DE) I IMT STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	-	-	-	-
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	-	-	-	-
DE000A0H0728	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	-	-	-	-
IE00BKM4GZ66	iShares PLC	iShares PLC Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	-	-	-	-
IE0032523478	iShares PLC	iShares PLC Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B0M62S72	iShares PLC	iShares PLC EURO Dividend UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B66F4759	iShares PLC	iShares PLC Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B0M62X26	iShares PLC	iShares PLC Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B0M63284	iShares PLC	iShares PLC European Property Yield UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B57X3V84	iShares II PLC	iShares II PLC Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC	iShares III PLC Core Euro Government Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3DKXQ41	iShares III PLC	iShares III PLC Euro Aggregate Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B4L60045	iShares III PLC	iShares III PLC Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B4L5ZG21	iShares III PLC	iShares III PLC Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3B8Q275	iShares III PLC	iShares III PLC Euro Covered Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00BCRY6557	iShares IV PLC	iShares IV PLC Euro Ultrashort Bond UCITS ETF	-	-	-	-

ISIN	SICAV	OICR	COSTI GRAVANTI SU OICR			
			Commissione di gestione (max)	Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti (max)	Commissioni attività amministrative (max)	Commissioni banca depositaria (max)
IE00BP3QZ825	iShares IV PLC	iShares IV PLC MSCI World Momentum Factor UCITS ETF	-	-	-	-
IE00BP3QZB59	iShares IV PLC	iShares IV PLC MSCI World Value Factor UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6R52143	iShares V PLC	iShares V PLC Agribusiness UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6X2VY59	iShares V PLC	iShares V PLC Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6R52036	iShares V PLC	iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B7LW6Y90	iShares V PLC	iShares V PLC Italy Government Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6R52259	iShares V PLC	iShares V PLC MSCI ACWI UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B42Z5J44	iShares V PLC	iShares V PLC MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3ZW0K18	iShares V PLC	iShares V PLC S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B428Z604	iShares V PLC	iShares V PLC Spain Government Bond UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6R51Z18	iShares V PLC	iShares V PLC Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B86MWN23	iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B8KGV557	iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B8FHGS14	iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B6SPMN59	iShares VI PLC	iShares VI PLC EDGE S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B9M6SJ31	iShares VI PLC	iShares VI PLC Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B9M6RS56	iShares VI PLC	iShares VI PLC J.P Morgan USD Emerging Markets Bond EUR Hedged UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B53L3W79	iShares VII PLC	iShares VII PLC Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B53HP851	iShares VII PLC	iShares VII PLC Core FTSE 100 UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B52MJY50	iShares VII PLC	iShares VII PLC Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B5BMR087	iShares VII PLC	iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3VTMJ91	iShares VII PLC	iShares VII PLC Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-
IE00B3VTML14	iShares VII PLC	iShares VII PLC Euro Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-
IE00B53L4X51	iShares VII PLC	iShares VII PLC FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-
IE00B59L7C92	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-
IE00B52SF786	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Canada UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B5L8K969	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI EM Asia UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B5W4TY14	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-
IE00B5WHFQ43	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI Mexico Capped UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3VWM098	iShares VII PLC	iShares VII PLC MSCI USA Small Cap UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B53SZB19	iShares VII PLC	iShares VII PLC NASDAQ 100 UCITS ETF	-	-	-	-
IE00B3VWN179	iShares VII PLC	iShares VII PLC USD Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	-	-	-	-

Commissioni di *overperformance*

ISHARES (DE) I IMT

Gli ETF della SICAV iShares (DE) I IMT considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)

L'ETF iShares Core Dax UCITS ETF (DE) considerato non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

L'ETF iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) considerato non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES PLC

Gli ETF della SICAV iShares PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES II PLC

L'ETF della SICAV iShares II PLC considerata non prevede il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES III PLC

Gli ETF della SICAV iShares III PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES IV PLC

Gli ETF della SICAV iShares IV PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES V PLC

Gli ETF della SICAV iShares V PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES VI PLC

Gli ETF della SICAV iShares VI PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

ISHARES VII PLC

Gli ETF della SICAV iShares VII PLC considerati non prevedono il riconoscimento di alcuna commissione di *overperformance*.

9.2.3 Altri costi

- oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

Gli oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia al Total Expenses Ratio (TER) - Sezione F della presente Nota Informativa - per la quantificazione storica dei costi di cui sopra.

9.3. Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili

Gestione separata "Nuova Concreta" e "Ri.Alto \$"	
Percentuale trattenuta sul rendimento annuo	1,50 punti percentuali
Costo per le maggiorazioni del capitale in caso di morte	0,10 punti percentuali

"Nuova Concreta": la percentuale trattenuta sul rendimento annuo si incrementa di uno 0,20% in valore assoluto per ogni punto di rendimento della Gestione Separata superiore al 5,00%.

“Ri.Alto \$”: la percentuale trattenuta sul rendimento annuo si incrementa di uno 0,10% in valore assoluto per ogni punto di rendimento della Gestione Separata superiore al 6,00%.

* * * *

Quota parte percepita dall'intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto

71,23%

10. Sconti

Avvertenza: in occasione di specifiche iniziative commerciali limitate nel tempo, la Compagnia o l'Intermediario possono applicare sconti di premio.

11. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

In merito al regime fiscale applicabile al presente Contratto di assicurazione sulla vita ed in particolare relativamente alla tassazione delle somme assicurate (siano esse corrisposte sotto forma di capitale o a titolo di rendita vitalizia), si intendono applicate le disposizioni di legge in vigore alla data di stipula del Contratto, salvo successive modifiche.

A tal proposito si segnalano:

- la detraibilità dei premi relativi ad assicurazioni aventi per oggetto il rischio morte (nella misura e nei limiti stabiliti dalla legge);
- l'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi sulle somme corrisposte in forma di capitale relativamente all'eventuale plusvalenza conseguita;
- l'esenzione sia dalle imposte di successione sia, per la quota relativa al rischio demografico, dall'IRPEF delle somme corrisposte in caso di morte dell'Assicurato;
- in caso di esercizio dell'opzione in rendita, l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulla differenza, se positiva, tra il capitale in opzione e il premio versato; analoga tassazione annuale dei redditi maturati su ciascuna rata annua di rendita e l'esenzione ai fini IRPEF della rendita erogata (poiché non consente il Riscatto successivamente all'inizio dell'erogazione).

Imposta di bollo sulle comunicazioni (estratti conto)

La parte investita in quote è soggetta all'applicazione di un'imposta di bollo determinata in base a quanto previsto dalla normativa vigente. Tale imposta diventa esigibile solamente al termine del rapporto contrattuale o in caso di riscatto parziale.

Il presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal Contraente in occasione della sottoscrizione del Modulo di proposta o del Documento di polizza.

Il Contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea.

In caso di mancato adempimento, il Contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

12. Modalità di perfezionamento del contratto e di conversione del premio in quote

Si rinvia all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione per le modalità di perfezionamento del contratto e per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

Il numero di quote assicurate per ciascun OICR e/o ETF è determinato dividendo la parte di premio investita

in OICR e/o ETF per il prezzo di riferimento della quota rilevato, per gli OICR nel giorno di riferimento dell'operazione, per gli ETF nel giorno lavorativo antecedente il giorno di riferimento dell'operazione.

La differenza tra:

- il premio destinato dal Contraente all'acquisto degli ETF al netto dei costi di caricamento di cui al punto 9.2.1 e
 - il controvalore delle quote di ETF, calcolato quale prodotto tra il numero di quote assicurate sopra determinate ed il prezzo di acquisto indicato al punto 6, maggiorato dei costi di negoziazione di cui al punto 9.2.1
- riduce o accresce il valore della prestazione in Euro, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", o della prestazione in Dollari U.S.A. in sua assenza.

In caso di offerta da parte della Compagnia di nuovi OICR e/o ETF non appartenenti alle linee di investimento Smart, Extra ed ETF al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, che determini, quindi, la possibilità per il Contraente di effettuare versamenti di premi in nuovi fondi, la Compagnia provvederà a consegnare preventivamente allo stesso l'estratto della Nota Informativa aggiornata, relativo alle informazioni e ai costi gravanti sugli stessi.

13. Lettera di conferma di investimento del premio

La Società provvede a comunicare al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote:

- relativamente al premio unico, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, l'ammontare di euro investiti nella Gestione Separata "Nuova Concreta" e/o l'ammontare di dollari investiti nella Gestione Separata "Ri.Alto \$", il numero delle quote attribuite a ciascun OICR e/o ETF scelto ed il loro valore unitario, nonché la data di valorizzazione, attraverso il Documento di Polizza;
- relativamente ad ogni versamento aggiuntivo, l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, l'ammontare di euro investiti nella Gestione Separata "Nuova Concreta" e/o l'ammontare di dollari investiti nella Gestione Separata "Ri.Alto \$", il numero delle quote attribuite a ciascun OICR e/o ETF scelto ed il loro valore unitario, nonché la data di valorizzazione, attraverso un'Appendice da allegare al Documento di Polizza.

14. Riscatto

Il contratto riconosce un valore di riscatto (totale o parziale) qualora siano trascorsi almeno 12 mesi dalla data di decorrenza del contratto stesso indicata nel Documento di Polizza.

Per le modalità di determinazione del valore di riscatto si rinvia all'Art 8 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Qualora il Contraente volesse ottenere informazioni relativamente al valore di riscatto, può rivolgersi al Servizio Clienti della Società:

Genertellife - Servizio Clienti

Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV);

Telefono: 041 5939611

E-mail: bgvita@bgvita.it

bgvita@pec.bgvita.it

Per la parte di prestazione derivante dall'investimento nelle Gestioni Separate, si rinvia al Progetto esemplificativo di cui alla Sezione G per l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto, precisando che i valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel Progetto personalizzato.

15. Operazioni di switch

Successivamente alla decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere di variare, parzialmente o totalmente, l'allocazione del proprio investimento mediante operazioni di *switch*:

- a) da uno o più OICR e/o ETF ("OICR e/o ETF di provenienza") verso un altro o altri OICR e/o ETF ("OICR e/o ETF di destinazione") e/o Gestioni Separate;

b) da Gestione Separata verso uno o più OICR e/o ETF e/o l'altra Gestione Separata.

Ciascuna operazione di switch è consentita a condizione che siano concluse operazioni antecedentemente disposte dal Contraente o dalla Compagnia e nel rispetto delle regole di seguito descritte:

- l'investimento finale nelle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del valore del contratto con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata "Nuova Concreta", se presente, e del 10% nella Gestione Separata "Ri.Alto \$" in assenza della Gestione Separata "Nuova Concreta".
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è inferiore ad Euro 100.000,00, a seguito dell'operazione di switch l'investimento in OICR è consentito limitatamente agli OICR appartenenti alla linea Smart;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è compreso tra Euro 100.000,00 ed Euro 500.000,00 esclusi, a seguito dell'operazione di switch il valore dell'investimento finale in OICR appartenenti alla linea Extra non può essere superiore al 35% del valore totale dell'investimento in OICR; non è possibile investire in fondi ETF;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è superiore o uguale ad Euro 500.000,00, a seguito dell'operazione di switch il valore dell'investimento finale nelle linee Extra ed ETF non può risultare superiore al 50% dell'investimento finale in OICR ed ETF, con un limite del 40% per la linea ETF.

L'investimento finale nelle Gestioni Separate è pari alla somma della prestazione in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A., quest'ultima convertita in euro secondo il tasso di cambio definito al punto 6.

Il valore dell'investimento in OICR ed ETF è calcolato sulla base degli ultimi prezzi di riferimento disponibili al momento della richiesta di switch indicati punto 6.

In caso di offerta da parte della Compagnia di nuovi OICR non appartenenti alle linee di investimento Smart ed Extra al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, che determini, quindi, la possibilità per il Contraente di effettuare switch verso nuovi fondi, la Compagnia provvederà a consegnare preventivamente allo stesso l'estratto della Nota Informativa aggiornata, relativo alle informazioni e ai costi gravanti sugli stessi. L'operazione di switch è disposta dal Contraente ed eseguita dalla Compagnia nelle modalità e nei tempi di seguito descritti.

Switch da OICR e/o ETF verso OICR e/o ETF e/o Gestioni Separate

L'operazione determina il disinvestimento di uno o più OICR e/o ETF indicati dal Contraente ed il loro reinvestimento in un altro o altri OICR e/o ETF e/o in una o entrambe le Gestioni Separate.

L'operazione è disposta mediante indicazione:

- a) per ogni fondo di provenienza, della percentuale dello stesso che si intende disinvestire;
- b) per ogni fondo di destinazione e/o Gestione Separata indicata, della percentuale di ripartizione del controvalore realizzato che si desidera destinare ad esso/a.

Disinvestimento del fondo di provenienza

Switch parziale

Per gli OICR e/o ETF per i quali il Contraente abbia richiesto il disinvestimento parziale delle quote attribuite, la Compagnia esegue l'operazione per un importo determinato applicando la percentuale di cui al precedente punto a) al controvalore delle quote, calcolato in base all'ultimo *prezzo di riferimento* disponibile alla data di predisposizione dell'operazione.

Il numero di *quote assicurate* disinvestite per ciascun OICR è determinato dividendo l'importo sopra definito per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel giorno di riferimento dell'operazione indicati al punto 6.

Il numero di quote assicurate disinvestite per ciascun fondo ETF è determinato dividendo l'importo sopra definito, ridotto di una percentuale pari al costo di negoziazione indicato al punto 9, per il prezzo di riferimento della quota rilevato nel giorno lavorativo antecedente il *giorno di riferimento* dell'operazione indicati al punto 6.

Switch totale

Per gli OICR e/o ETF per i quali il Contraente abbia richiesto il disinvestimento totale delle quote attribuite, la Compagnia dispone la vendita totale delle quote associate al contratto alla data di predisposizione dell'ordine di switch. L'ordine è eseguito nel *giorno di riferimento* dell'operazione.

Investimento nel fondo di destinazione e/o in Gestione Separata

Il controvalore delle quote disinvestite sopra determinate, calcolato sulla base del *prezzo di vendita* di ciascun fondo e al netto del costo di negoziazione delle quote di ETF riportato al punto 9, è investito nei fondi di destinazione indicati e/o nelle Gestioni Separate secondo le percentuali di ripartizione di cui al precedente punto b). Il numero di quote assicurate acquisite per ciascun OICR ed ETF, il *capitale assicurato iniziale in Euro*, il *capitale assicurato iniziale in Dollari U.S.A.* sono determinati con le modalità descritte all'Art. 5 secondo i *prezzi di riferimento* ed il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. individuati in funzione del *giorno di riferimento* dell'operazione.

In caso di investimento in ETF, ai fini della determinazione del numero di quote assicurate l'importo investito è determinato assumendo per i *fondi di provenienza* l'ultimo *prezzo di riferimento* disponibile alla data di predisposizione dell'operazione.

La differenza tra:

- il controvalore delle quote di OICR ed ETF vendute, calcolato sulla base dei *prezzi di vendita* e al netto del costo di negoziazione indicato al punto 9 e
- il controvalore delle quote di OICR ed ETF, calcolato sulla base dei *prezzi di acquisto* e maggiorato del costo di negoziazione indicato al punto 9

riduce o accresce il valore della prestazione in Euro, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

Per la definizione dei prezzi di acquisto, dei *prezzi di vendita*, dei *prezzi di riferimento*, del *giorno di riferimento* e del tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. si rimanda al punto 6.

Switch da Gestione Separata a Gestione Separata e/o OICR e/o ETF

L'operazione determina il disinvestimento della prestazione in Gestione Separata ed il suo reinvestimento in uno o più OICR ed ETF e/o nell'altra Gestione Separata.

L'operazione è disposta mediante indicazione:

- a) della Gestione Separata e della percentuale della prestazione che si intende disinvestire;
- b) dei fondi di destinazione e/o della Gestione Separata in cui si intende investire con specifica, per ciascuno di essi, della percentuale di ripartizione del valore disinvestito che si intende destinarvi.

Il disinvestimento della Gestione Separata viene eseguito il decimo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione dell'ordine in Compagnia. In caso di disinvestimento dalla Gestione Separata "Ri.Alto \$" l'importo è convertito in euro al tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A..

Il numero di quote assicurate acquisite per ciascun OICR ed ETF, il *capitale assicurato iniziale in Euro*, il *capitale assicurato iniziale in Dollari U.S.A.* sono determinati con le modalità descritte all'Art. 5 delle condizioni di polizza secondo i *prezzi di riferimento* ed il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. individuati in funzione del *giorno di riferimento* dell'operazione di switch.

La differenza tra:

- l'importo disinvestito dalla Gestione Separata espresso in euro e
- il controvalore delle quote di OICR ed ETF, calcolato sulla base dei *prezzi di acquisto* e maggiorato del costo di negoziazione indicato al punto 9

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

A seguito dell'operazione di switch da Gestione Separata a OICR e/o ETF e/o l'altra Gestione Separata, il

valore della *prestazione in Euro* o della *prestazione in Dollari U.S.A.* viene ridotto proporzionalmente all'importo trasferito.

Per la definizione dei *prezzi di acquisto*, dei *prezzi di vendita*, dei *prezzi di riferimento*, del *giorno di riferimento* e del tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. si rimanda al punto 6.

* * * * *

È consentito indicare OICR ed ETF di destinazione non ancora selezionati a condizione che il numero totale di OICR ed ETF associati al contratto successivamente all'operazione di switch non risulti superiore a 40. L'importo investito in ciascun OICR ed ETF di destinazione non può risultare inferiore ad Euro 500,00.

Per ogni anno di contratto le prime sei operazioni di switch sono gratuite; per ogni operazione di switch successiva, effettuata nell'anno di contratto, è previsto un costo di Euro 50,00. Tale costo è prelevato dall'importo disinvestito.

In caso di offerta da parte della Compagnia di nuovi OICR e/o ETF non appartenenti alle linee di investimento Smart, Extra ed ETF al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, che determini, quindi, la possibilità per il Contraente di effettuare investimenti in nuovi fondi, la Compagnia provvederà a consegnare preventivamente allo stesso l'estratto della Nota Informativa aggiornata, relativo alle informazioni e ai costi gravanti sugli stessi.

La Società provvede a comunicare al Contraente il numero delle quote vendute e acquistate, i rispettivi valori unitari e la data di valorizzazione.

Le richieste di switch potranno essere inoltrate alla Compagnia solo per il tramite di un Financial Planner di Banca Generali.

16. Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione.

Per il recesso dal contratto deve essere inviata all'Impresa una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Tale comunicazione deve essere indirizzata a:

Genertellife S.p.A. - via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.

Nella comunicazione di recesso vanno indicati gli estremi del conto corrente (codice IBAN) su cui conferire il rimborso del premio versato.

Il recesso ha effetto dal momento di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale.

Gli obblighi assunti dal Contraente e dall'Impresa cessano dal ricevimento della comunicazione stessa da parte dell'Impresa.

Entro venti giorni dalla ricezione delle comunicazioni la Società rimborsa al Contraente un importo pari alla somma:

- a) della prestazione in Euro, pari al "capitale assicurato iniziale"
- b) della prestazione in Dollari U.S.A., pari al "capitale assicurato iniziale"
- c) il valore della prestazione in quote assicurate, pari al controvalore delle quote assicurate per ogni OICR ed ETF associato al contratto calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* rilevato nel *giorno di riferimento* indicato al punto 6 al netto degli eventuali costi di negoziazione sostenuti dalla Compagnia.

Tale importo sarà maggiorato dei caricamenti applicati.

Per il calcolo del valore rimborsabile in caso di recesso, la Società tiene conto dell'andamento del valore delle quote di OICR ed ETF attribuite; si precisa che al Contraente spetta il controvalore delle quote di ogni OICR ed ETF sia in caso di incremento che di decremento delle stesse, maggiorato di tutti i costi applicati sul premio.

17. Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Si rinvia all'Art. 17 delle Condizioni di Assicurazione per quanto concerne la documentazione che il Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte dell'Impresa.

Il pagamento degli importi dovuti a seguito dell'esercizio del diritto di recesso o di richieste di riscatto è ese-

guito dalla Compagnia entro venti giorni dal ricevimento della documentazione completa.

I restanti pagamenti, dovuti dalla Compagnia a qualsiasi titolo in esecuzione del contratto, vengono effettuati entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa.

Si richiama l'attenzione del Contraente in merito al fatto che i diritti derivanti dal Contratto di Assicurazione si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda (Art. 2952 c.c.); decorso inutilmente tale termine, le somme maturate saranno devolute all'apposito fondo costituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi di quanto previsto dalla legge 266 del 23 dicembre 2005 e successive integrazioni e modificazioni.

18. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

19. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di contratto sono redatti in lingua italiana, salvo che le parti ne concordino la redazione in una diversa lingua.

20. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati mediante posta, telefax o e-mail all'Ufficio reclami della Società e devono contenere i seguenti elementi essenziali: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione della Società, dell'intermediario o del soggetto di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.

In Genertellife, la funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è:

Servizio Tutela Rischi - Unità Quality

Le modalità di presentazione dei reclami alla Società ed i relativi recapiti sono i seguenti:

- Posta
Genertellife S.p.A. - Servizio Tutela Rischi / Unità Quality
Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA
- Fax
Genertellife S.p.A. - Servizio Tutela Rischi / Unità Quality
Numero di fax: 041 5939797
- e-mail
Genertellife S.p.A. - Servizio Tutela Rischi / Unità Quality
Indirizzo e-mail: gestionereclami@bgvita.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni) - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale 21 - 00187 Roma, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In questi casi e per i reclami che riguardano l'osservanza della normativa di settore da presentarsi direttamente all'IVASS, nel reclamo deve essere indicato:

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

Il modulo per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere scaricato dal sito www.ivass.it.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET (il sistema competente è individuabile accedendo al sito internet: http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm).

Prima di interessare l'Autorità giudiziaria, per la risoluzione delle controversie è possibile rivolgersi a sistemi alternativi previsti a livello normativo o convenzionale.

È necessario ricorrere alla mediazione obbligatoria, in quanto prevista come condizione di procedibilità dalla legge per le controversie in materia assicurativa, facendo altresì presente la possibilità di attivare preliminarmente la negoziazione assistita facoltativa.

21. Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

L'Impresa si impegna a consegnare in fase precontrattuale, su richiesta del Contraente, l'ultimo rendiconto della Gestione Separata. Tale rendiconto è disponibile anche sul sito della Compagnia.

22. Informativa in corso di contratto

Genertellife S.p.A. si impegna a comunicare al Contraente, alla prima occasione utile, le eventuali variazioni delle informazioni contenute in Nota Informativa o nel Regolamento della Gestione Separata intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

L'Impresa si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva Sezione F e alla Sezione 6 della Scheda Sintetica, contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, valore della prestazione in Euro, valore della prestazione in Dollari U.S.A., numero e controvalore delle quote di OICR ed ETF assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti, dei capitali assicurati iniziali acquisiti e del numero e controvalore delle quote di OICR ed ETF assegnate nell'anno di riferimento;
- dettaglio della prestazione in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A. trasferite e di quelle acquisite e del numero e controvalore delle quote di OICR ed ETF trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero delle quote di OICR ed ETF trattenute nell'anno di riferimento per il premio relativo alle coperture di puro rischio;
- valori della prestazione in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A. liquidate e numero e controvalore delle quote di OICR ed ETF rimborsate a seguito di riscatto parziale o liquidazione di prestazioni ricorrenti nell'anno di riferimento;
- numero delle quote di OICR ed ETF trattenute per commissioni di gestione nell'anno di riferimento;
- numero delle quote di OICR ed ETF complessivamente assegnate e del relativo controvalore e indicazione del valore della prestazione in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A. alla fine dell'anno di riferimento;
- misura della rivalutazione delle prestazioni espresse in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A..

La Società si impegna a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote di OICR ed ETF complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti in OICR ed ETF, tenuto conto di eventuali riscatti, switch e prestazioni ricorrenti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

23. Conflitto di interessi

Sia la gestione degli attivi delle Gestioni Separate "Nuova Concreta" e "Ri.Alto \$" cui sono collegate le prestazioni in Euro, sia l'istituzione e la gestione degli OICR appartenenti alla linea "Smart" cui sono collegate le prestazioni in quote assicurate, sono attualmente affidate a società specializzate appartenenti al Gruppo Generali.

Pertanto, i prodotti offerti da Genertellife sono caratterizzati dalla gestione degli attivi effettuata all'interno del Gruppo.

Ciò premesso, si evidenzia in ogni caso che:

- Generali Investments Europe S.p.A., Società di gestione del risparmio, controllata da Assicurazioni Generali S.p.A., cui è stata esternalizzata la gestione degli attivi delle Gestioni Separate “Nuova Concreta” e “Ri.Alto\$”, ha adottato una politica di gestione dei conflitti di interesse nell’ottica di perseguire gli interessi di coloro che beneficiano dei risultati della gestione di detti attivi.
- il Regolamento delle Gestioni Separate “Nuova Concreta” e “Ri.Alto\$”, cui si rinvia, contiene specifiche previsioni in ordine agli attivi emessi da controparti in potenziale conflitto d’interesse in cui gli attivi delle gestioni separate possono essere investiti,
- le scelte di gestione operate da BG Fund Management Luxembourg S.A. sono assistite da uno o più gestori terzi, scelti sulla base della loro specializzazione sui mercati e sugli attivi di riferimento.

Retrocessione di commissioni

La Società non ha stipulato con i soggetti gestori di Gruppo, o con altri soggetti, accordi di retrocessione di commissioni.

La Società si impegna a riconoscere comunque ai contraenti eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi conseguiti a seguito di futuri accordi stipulati con soggetti terzi. In tale eventualità, prima della stipula dei contratti, ai contraenti verranno fornite informazioni specifiche, complete e corrette in merito agli eventuali benefici retrocessi agli assicurati.

Negoziazione di titoli effettuata con soggetti facenti parte del Gruppo o con cui il Gruppo intrattiene rapporti d'affari rilevanti

Le operazioni di compravendita possono essere effettuate anche con soggetti facenti parte del Gruppo o con cui il Gruppo intrattiene rapporti di affari rilevanti.

Per quanto concerne le commissioni di negoziazione applicate dalle controparti a fronte di operazioni effettuate sui mercati finanziari, tutte le operazioni saranno eseguite alle migliori condizioni di mercato.

In ogni caso la Società e l'Intermediario operano in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei Contraenti.

■ F. DATI STORICI SUGLI OICR

Vengono rappresentati di seguito i dati storici relativi agli OICR e agli ETF; tali dati vengono confrontati, ove previsto, con quelli del *benchmark*, cioè del parametro di riferimento.

I dati sono relativi alle informazioni fornite dalle Fund House al momento della chiusura della redazione del presente Fascicolo Informativo al 16 maggio 2016.

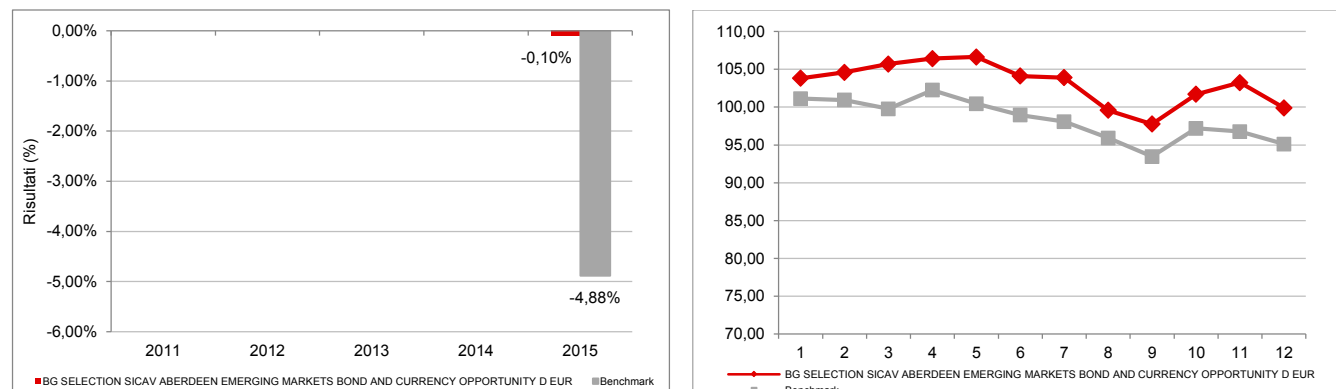
LINEA SMART

BG SELECTION SICAV

BG SELECTION SICAV ABERDEEN EMERGING MARKETS BOND AND CURRENCY OPPORTUNITY D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	7,22%
"Benchmark"	-	5,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,55%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,59%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,13%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

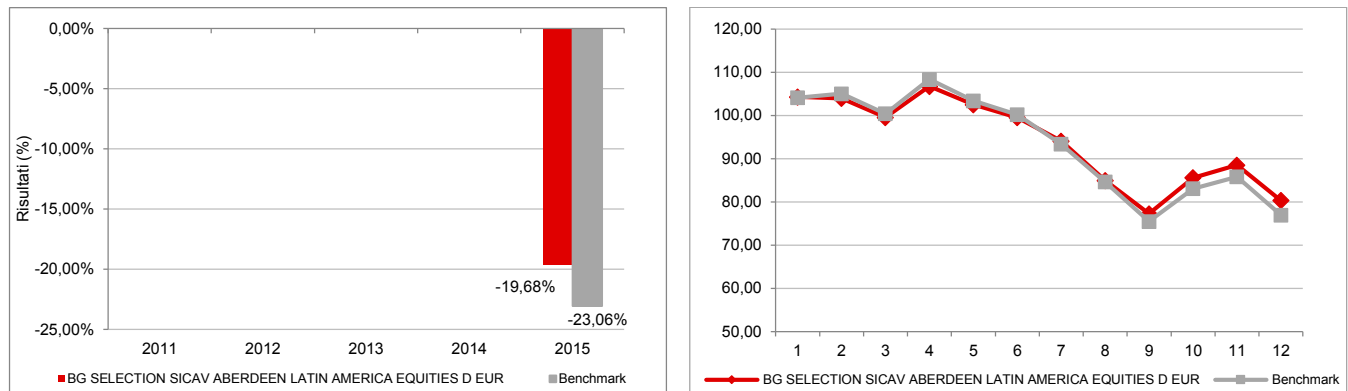
Turnover		
2015	2014	2013
-13,12%	-12,63%	-13,02%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	18,63%
"Benchmark"	-	23,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,60%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,44%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,20%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,11%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

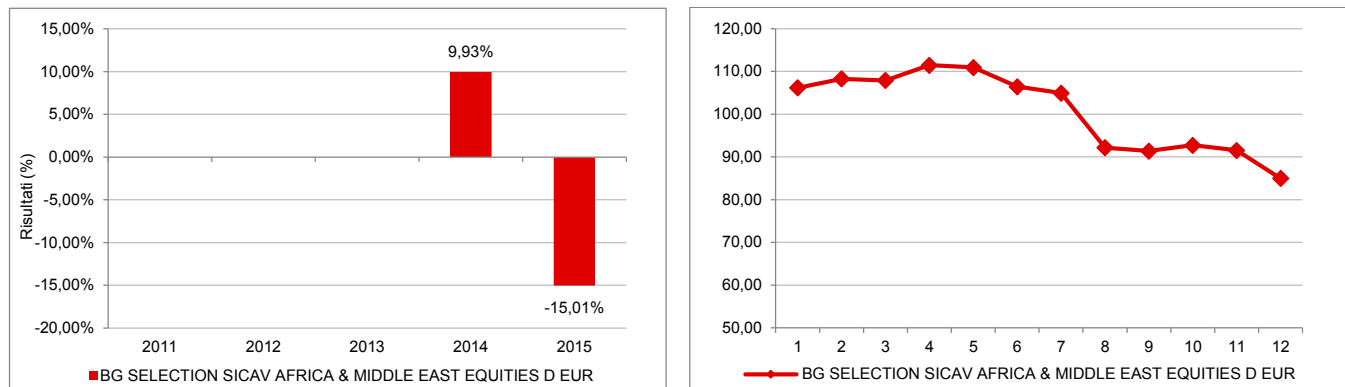
Turnover		
2015	2014	2013
50,14%	75,09%	23,22%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV AFRICA & MIDDLE EAST EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	12,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,04%	4,16%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	0,63%	1,53%	-
TER degli OICR sottostanti	1,56%	1,76%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	0,01%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

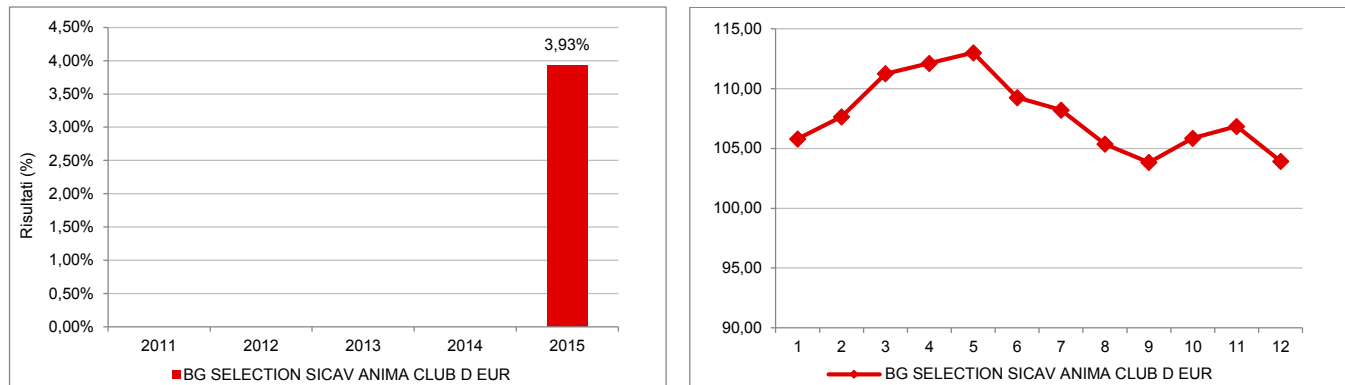
Turnover		
2015	2014	2013
-24,30%	7,63%	7,54%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ANIMA CLUB D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
-	7,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,73%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,04%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,76%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,06%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

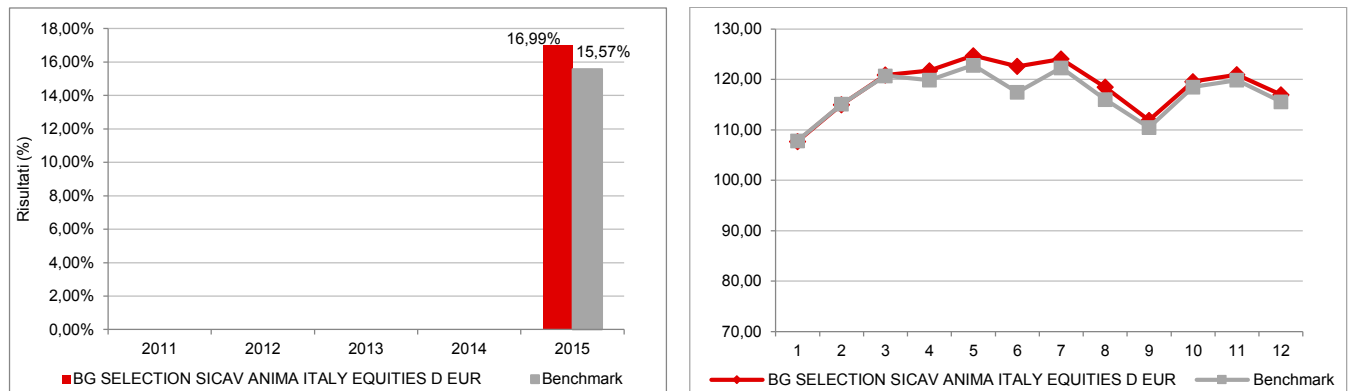
Turnover		
2015	2014	2013
13,11%	32,21%	17,74%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ANIMA ITALY EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,75%
"Benchmark"	-	20,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,53%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,77%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,91%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

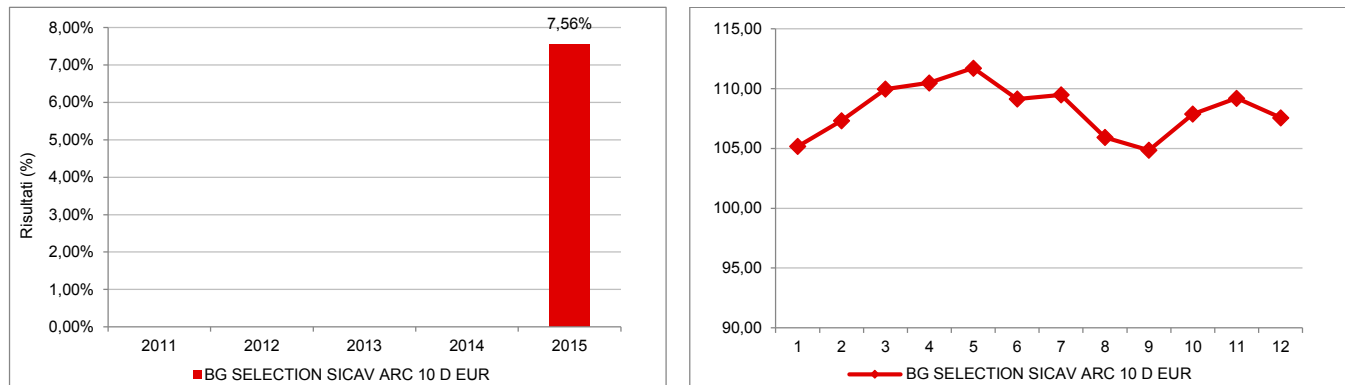
Turnover		
2015	2014	2013
-42,55%	-37,11%	18,09%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ARC 10 D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	6,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,76%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,41%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,48%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

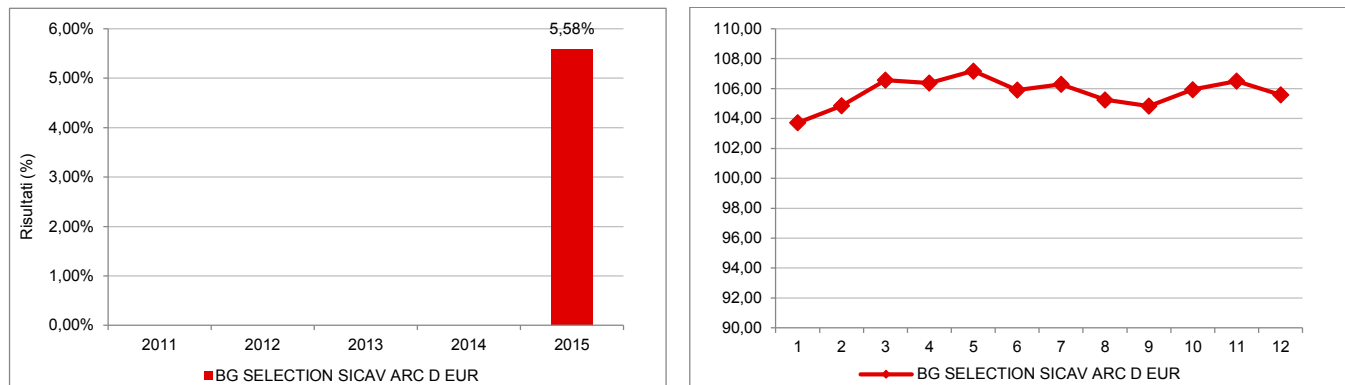
Turnover		
2015	2014	2013
53,11%	51,20%	145,59%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ARC D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,19%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,99%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,33%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

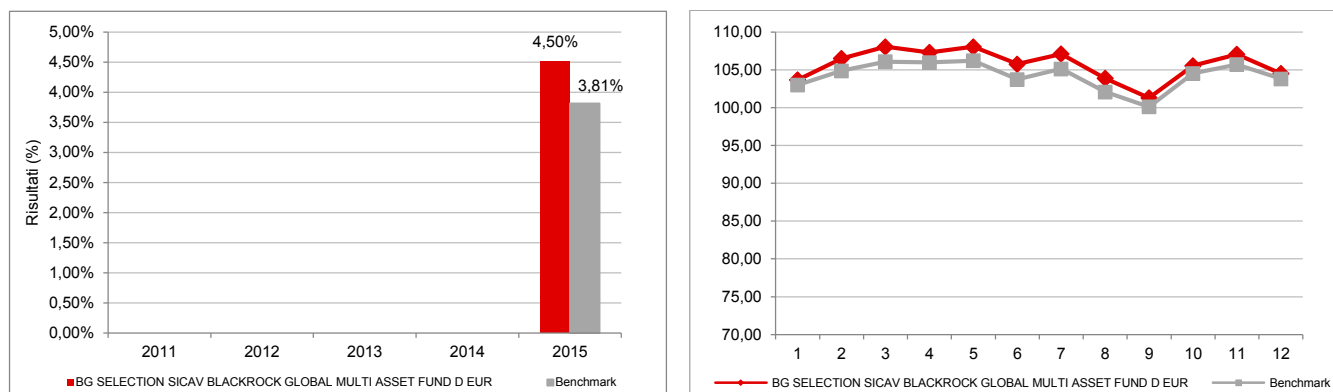
Turnover		
2015	2014	2013
84,94%	101,45%	196,55%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET FUND D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	7,92%
"Benchmark"	-	6,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,44%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,89%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,68%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

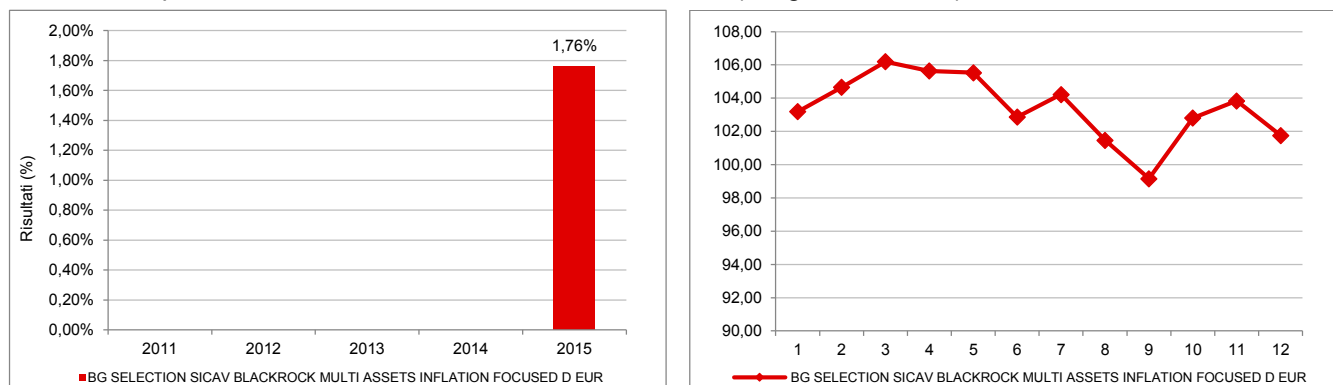
Turnover		
2015	2014	2013
-2,04%	5,75%	53,91%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV BLACKROCK MULTI ASSETS INFLATION FOCUSED D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	6,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,04%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,59%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,57%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

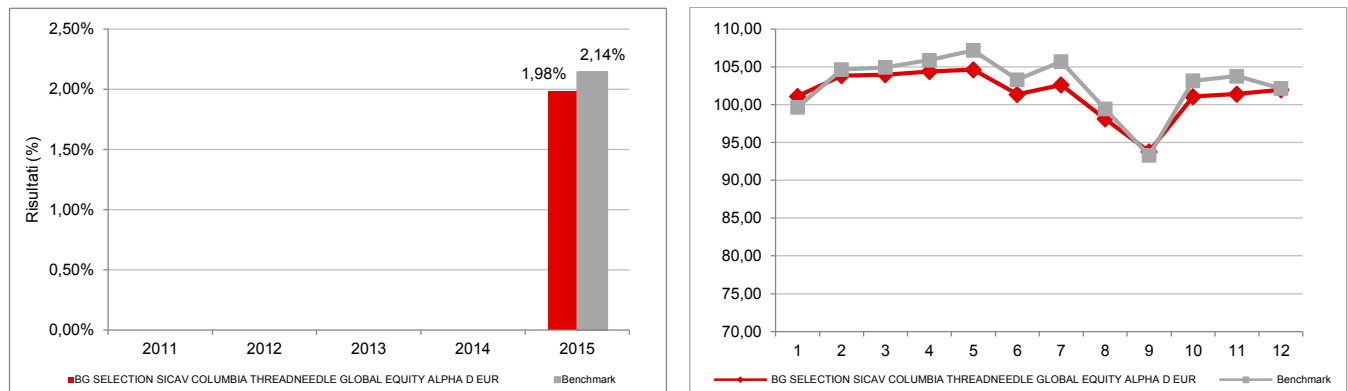
Turnover		
2015	2014	2013
102,65%	52,75%	-

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV COLUMBIA THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY ALPHA D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	10,84%
"Benchmark"	-	13,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,69%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,77%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,04%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,04%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

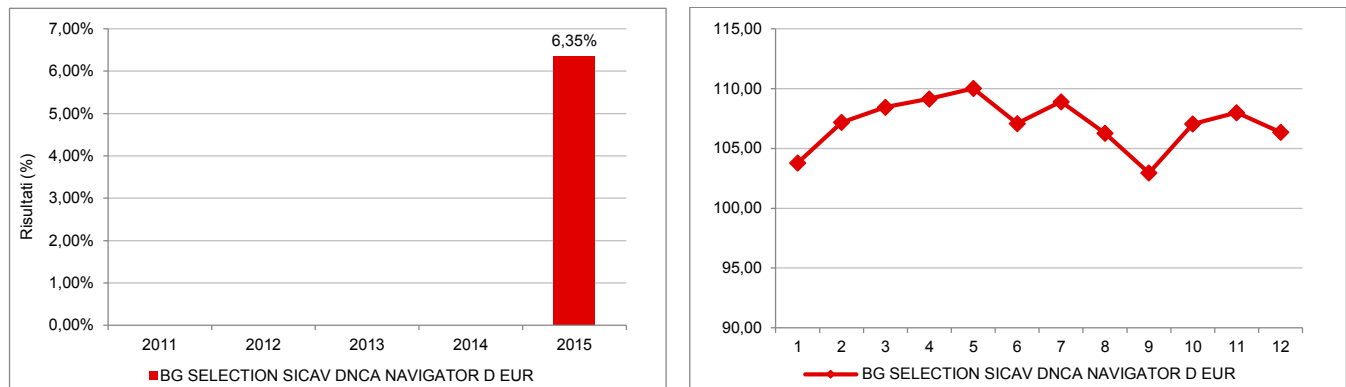
Turnover		
2015	2014	2013
229,61%	-25,83%	14,36%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV DNCA NAVIGATOR D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	7,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,78%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,03%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,91%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

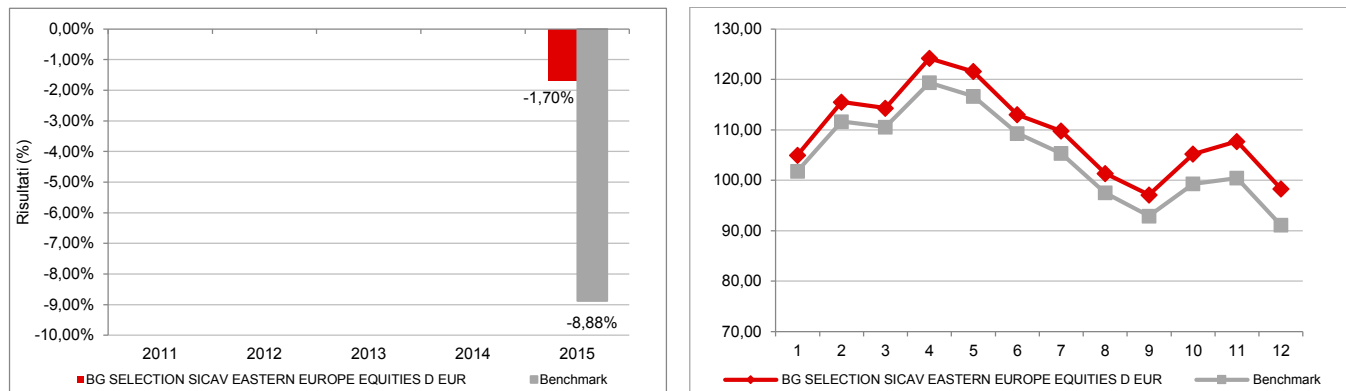
Turnover		
2015	2014	2013
27,70%	-19,65%	-6,34%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV EASTERN EUROPE EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	20,12%
"Benchmark"	-	23,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,39%	2,79%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,34%	0,55%	-
TER degli OICR sottostanti	1,10%	1,28%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,09%	0,08%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

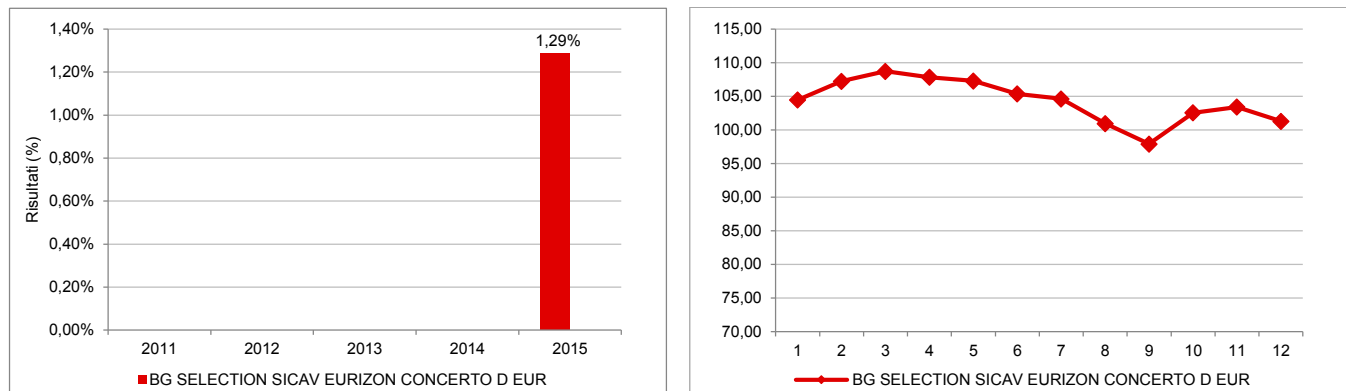
Turnover		
2015	2014	2013
76,02%	182,08%	124,50%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV EURIZON CONCERTO D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	6,40%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,21%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,85%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,47%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,05%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

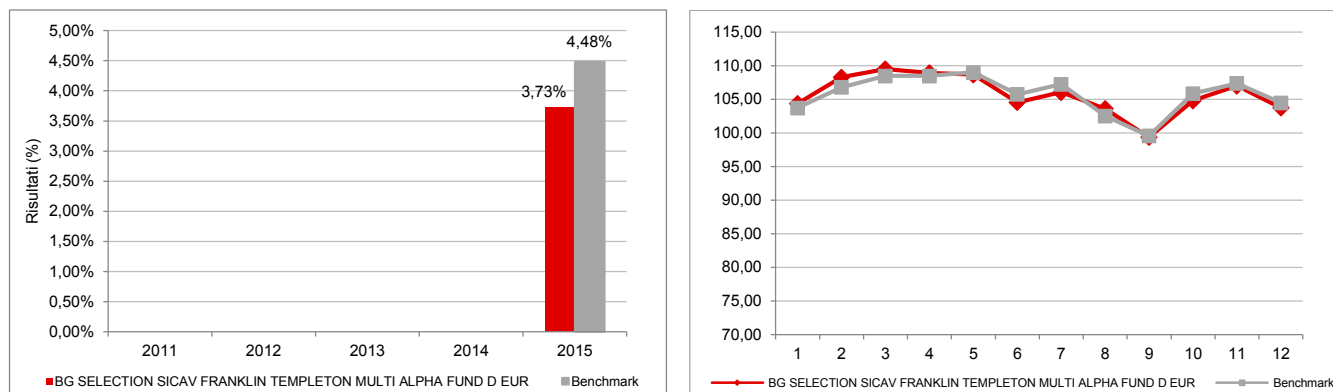
Turnover		
2015	2014	2013
489,10%	748,70%	921,81%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA FUND D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	8,80%
"Benchmark"	-	9,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,66%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,98%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,79%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,05%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

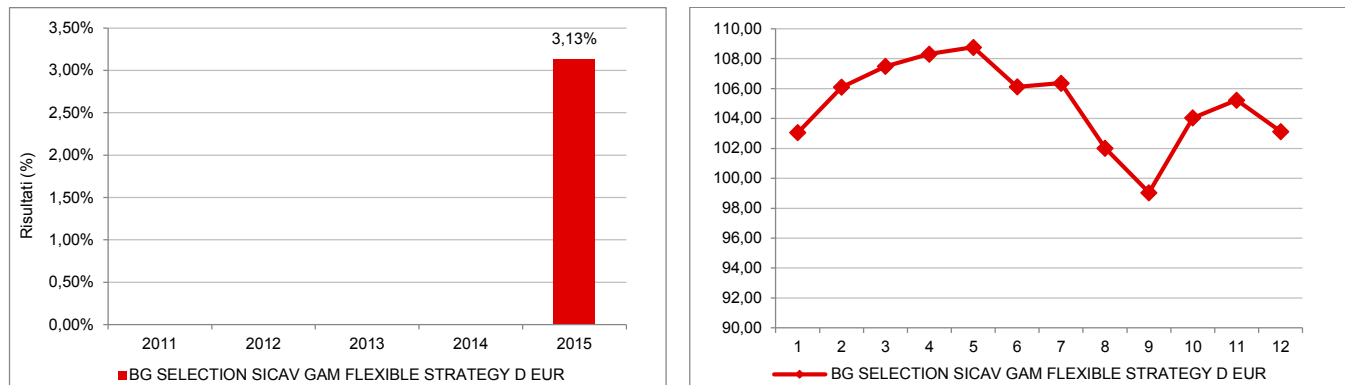
Turnover		
2015	2014	2013
30,49%	18,48%	33,91%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GAM FLEXIBLE STRATEGY D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,48%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,94%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,69%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

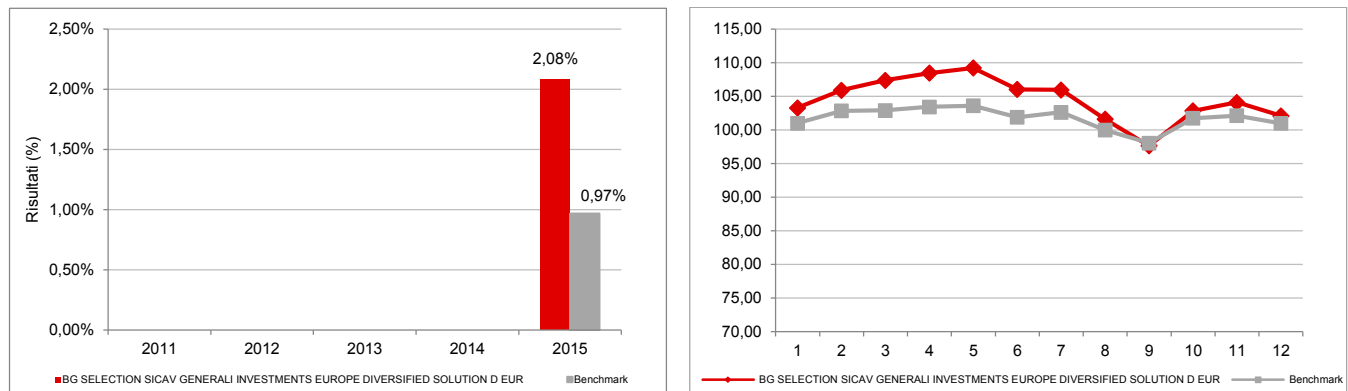
Turnover		
2015	2014	2013
14,35%	-4,92%	13,90%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE DIVERSIFIED SOLUTION D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	8,24%
"Benchmark"	-	5,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,49%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,94%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,69%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

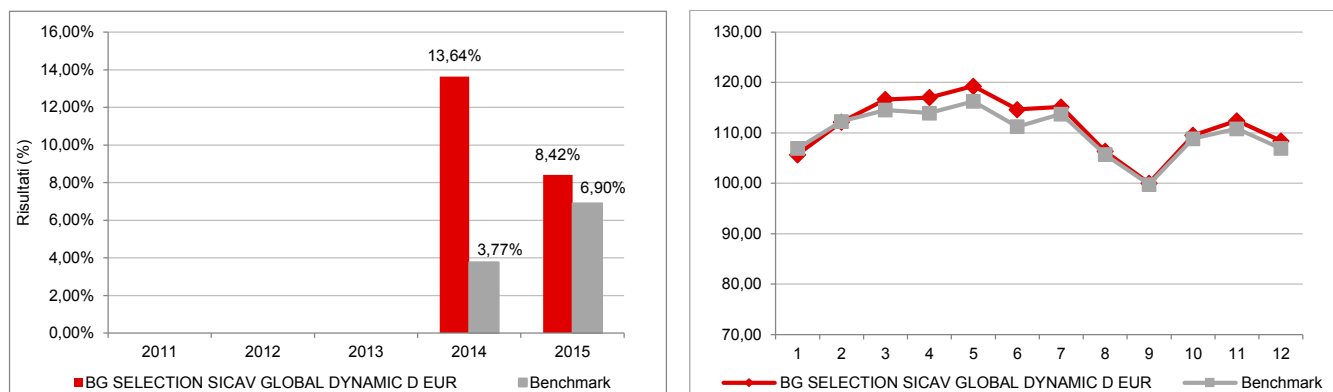
Turnover		
2015	2014	2013
122,92%	-21,34%	-49,16%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GLOBAL DYNAMIC D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	14,56%
"Benchmark"	-	17,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,92%	3,30%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,97%	1,35%	-
TER degli OICR sottostanti	1,10%	1,04%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,04%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

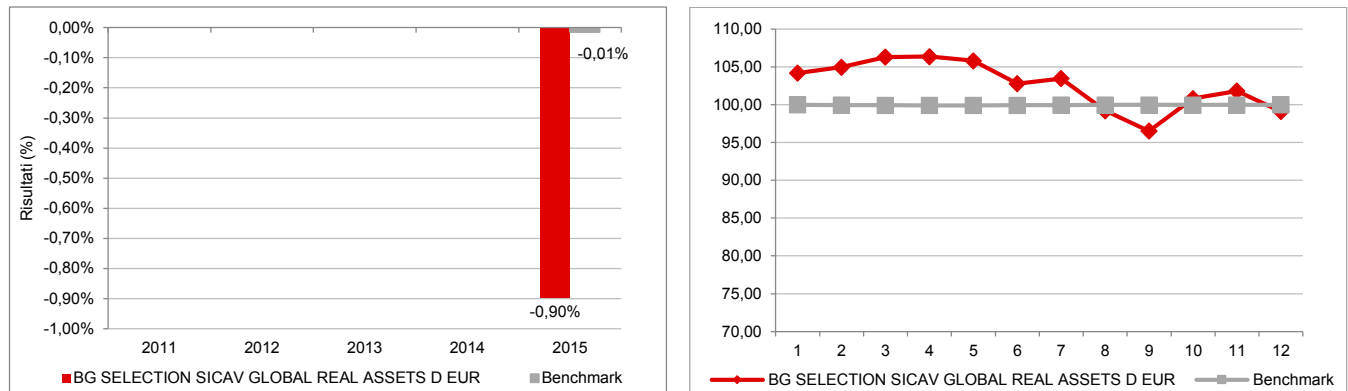
Turnover		
2015	2014	2013
33,65%	-44,40%	29,89%

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GLOBAL REAL ASSETS D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,57%
"Benchmark"	-	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,27%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,67%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,73%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

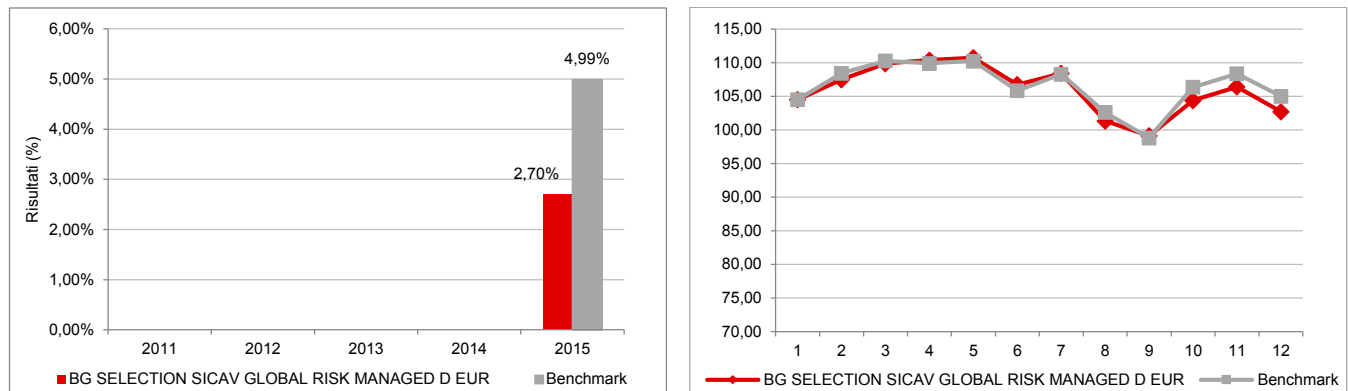
Turnover		
2015	2014	2013
32,32%	25,80%	-

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GLOBAL RISK MANAGED D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	9,08%
"Benchmark"	-	11,21%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,69%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,13%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,71%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

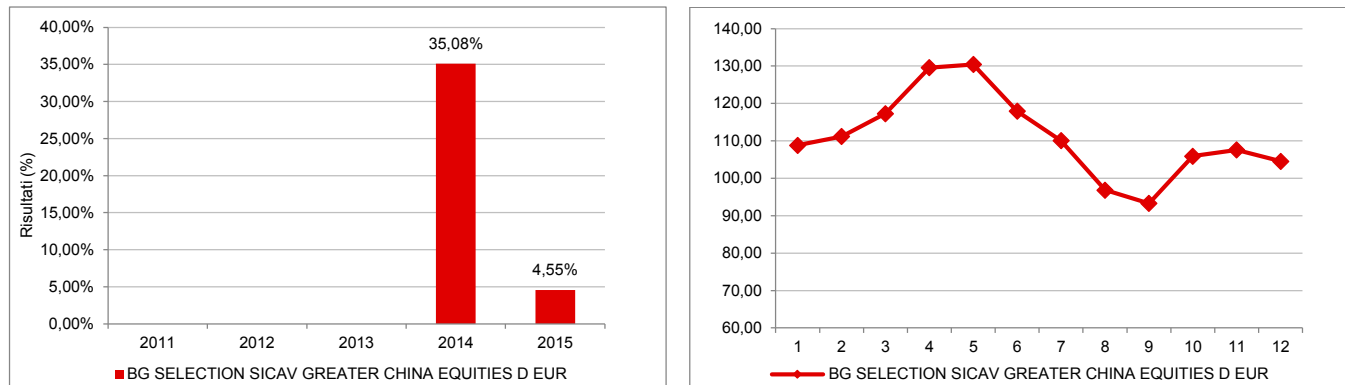
Turnover		
2015	2014	2013
190,80%	258,01%	322,93%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV GREATER CHINA EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	23,84%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	5,93%	5,49%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	3,72%	3,45%	-
TER degli OICR sottostanti	1,29%	1,14%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,07%	0,03%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

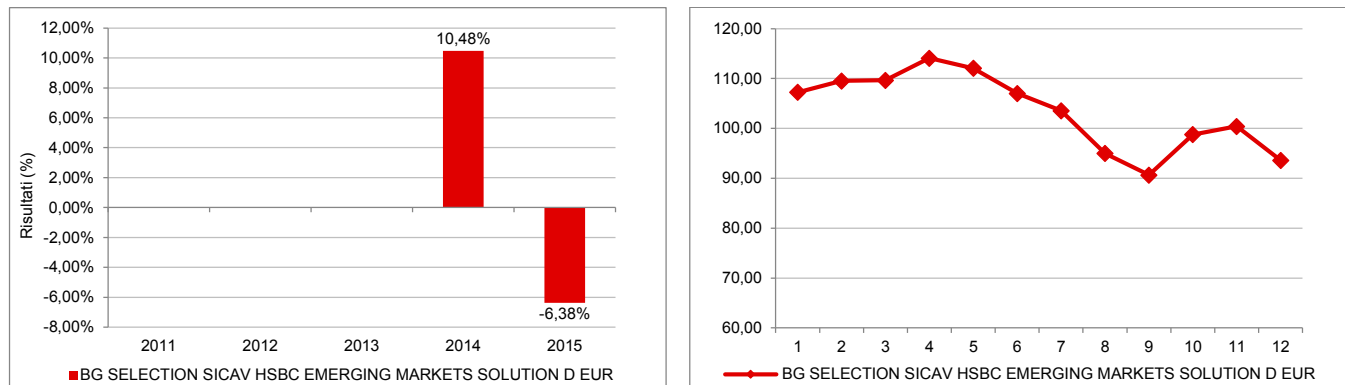
Turnover		
2015	2014	2013
168,06%	153,66%	110,58%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,03%	3,28%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,25%	1,47%	-
TER degli OICR sottostanti	0,94%	0,93%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,02%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

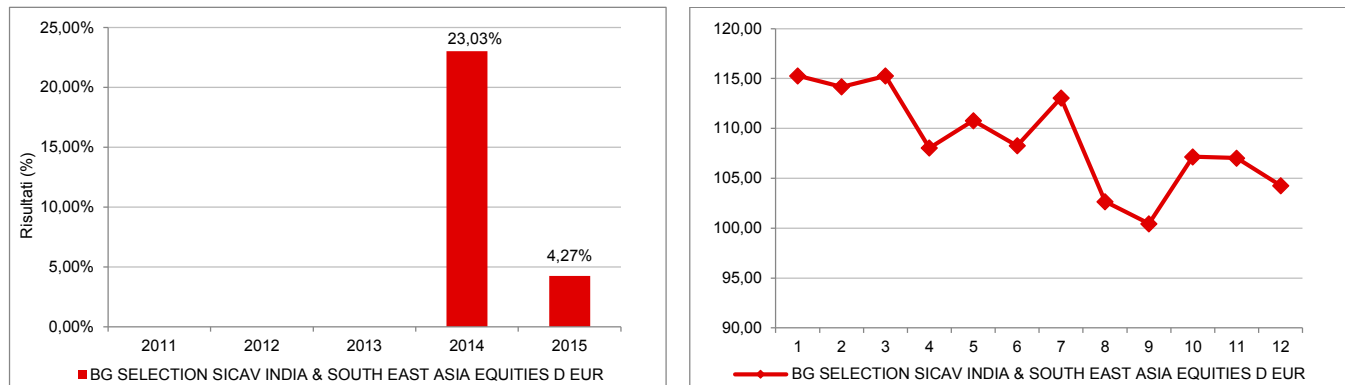
Turnover		
2015	2014	2013
-98,66%	43,90%	-30,89%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	20,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,14%	4,87%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,93%	2,64%	-
TER degli OICR sottostanti	1,37%	1,35%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,23%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,09%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

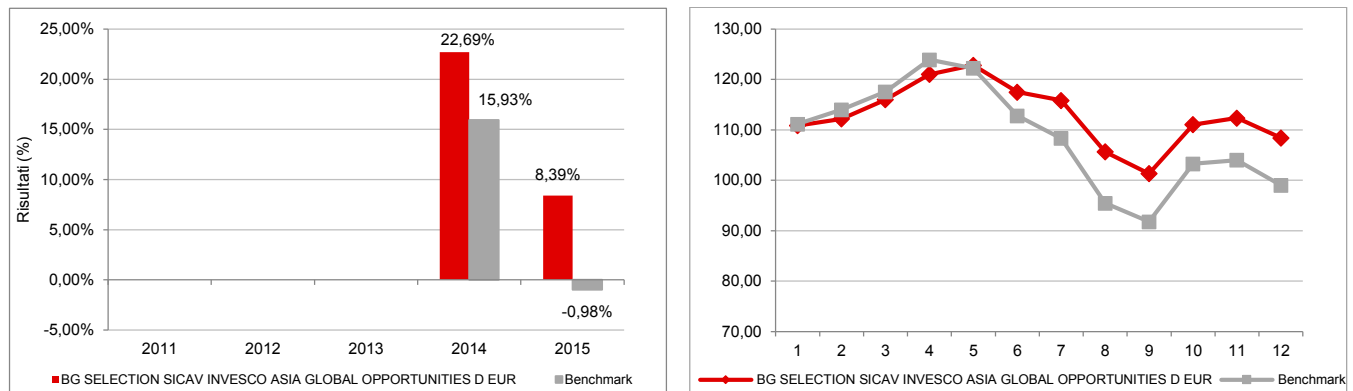
Turnover		
2015	2014	2013
-79,07%	112,87%	-43,03%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	20,53%
"Benchmark"	-	22,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,54%	4,46%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	2,14%	2,17%	-
TER degli OICR sottostanti	1,55%	1,43%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

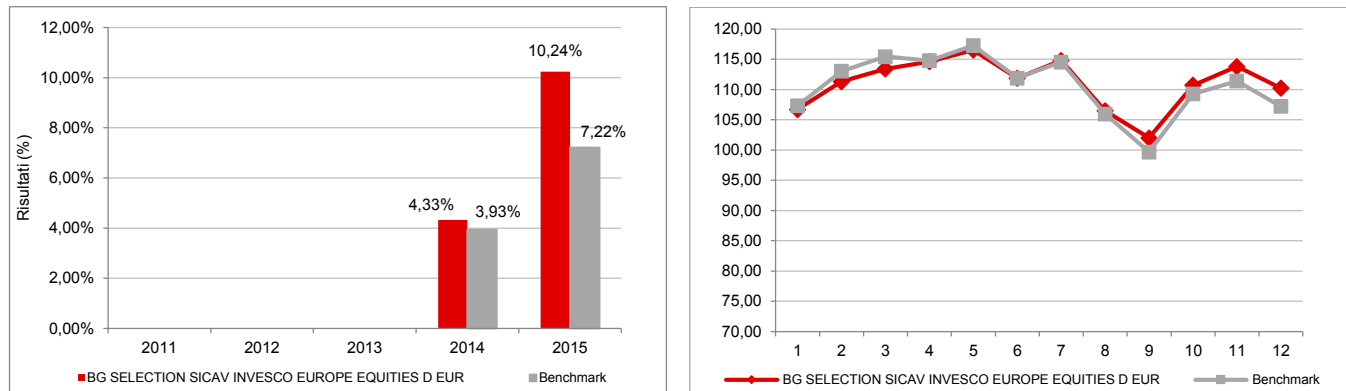
Turnover		
2015	2014	2013
-63,58%	-110,40%	-12,91%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV INVESCO EUROPE EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,35%
"Benchmark"	-	18,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,47%	2,33%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,69%	0,52%	-
TER degli OICR sottostanti	0,91%	0,92%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,04%	0,03%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

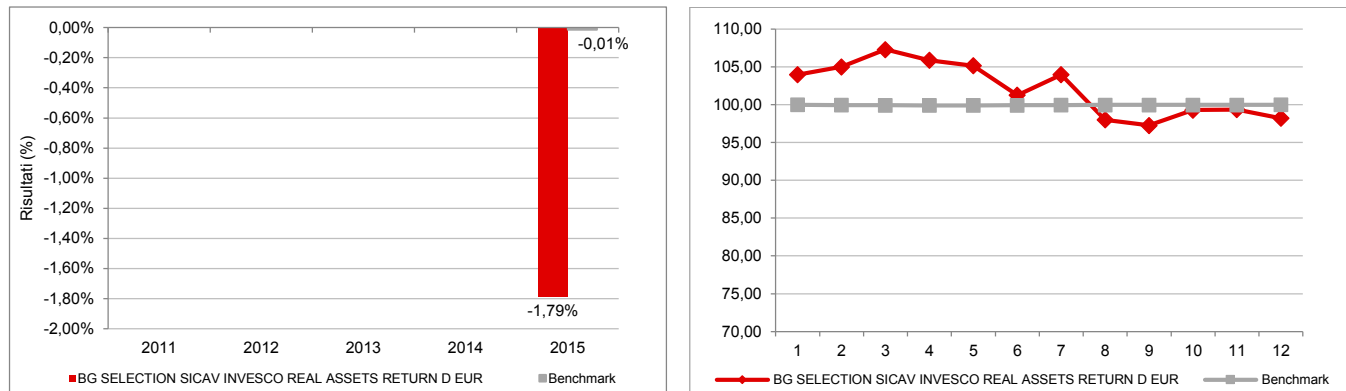
Turnover		
2015	2014	2013
-3,68%	-21,39%	-26,81%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV INVESCO REAL ASSETS RETURN D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	7,91%
"Benchmark"	-	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,14%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,53%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,73%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

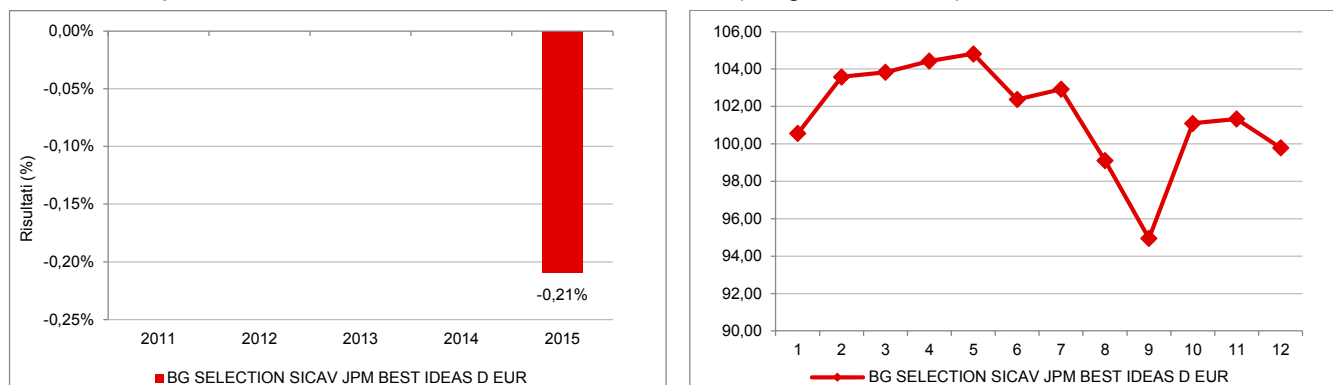
Turnover		
2015	2014	2013
107,48%	-29,70%	-

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV JPM BEST IDEAS D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	10,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,31%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,67%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,80%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

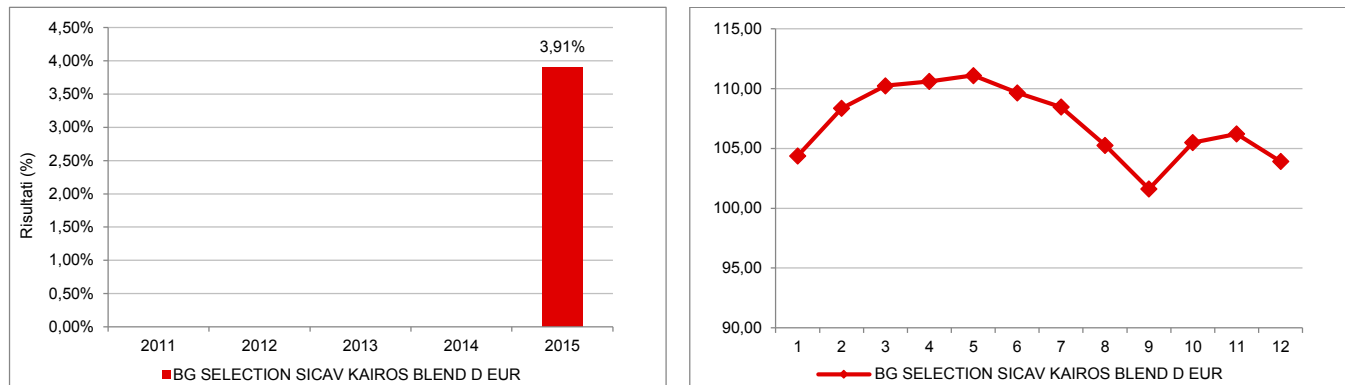
Turnover		
2015	2014	2013
5,29%	-16,25%	5,12%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV KAIROS BLEND D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	7,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,93%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,08%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

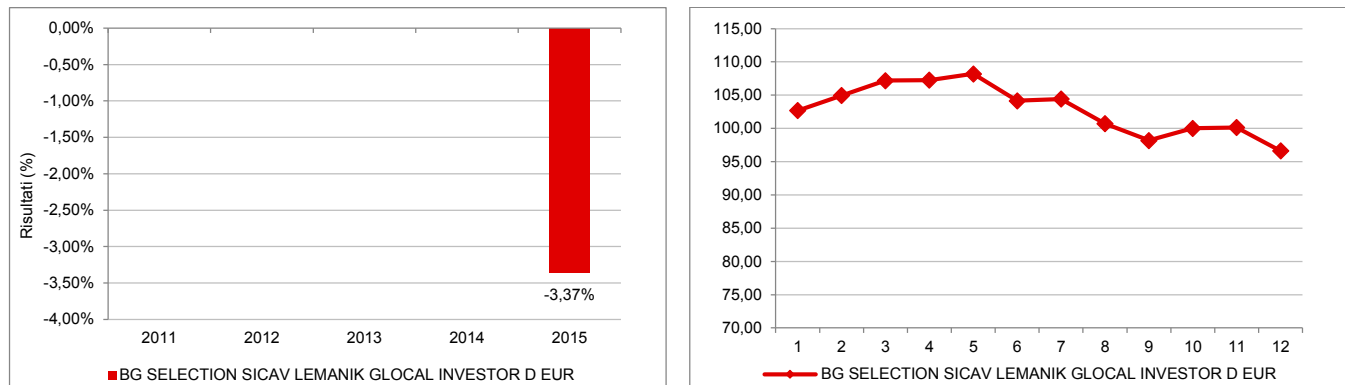
Turnover		
2015	2014	2013
63,21%	57,96%	95,37%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV LEMANIK GLOCAL INVESTOR D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	8,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,81%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,69%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,16%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,11%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

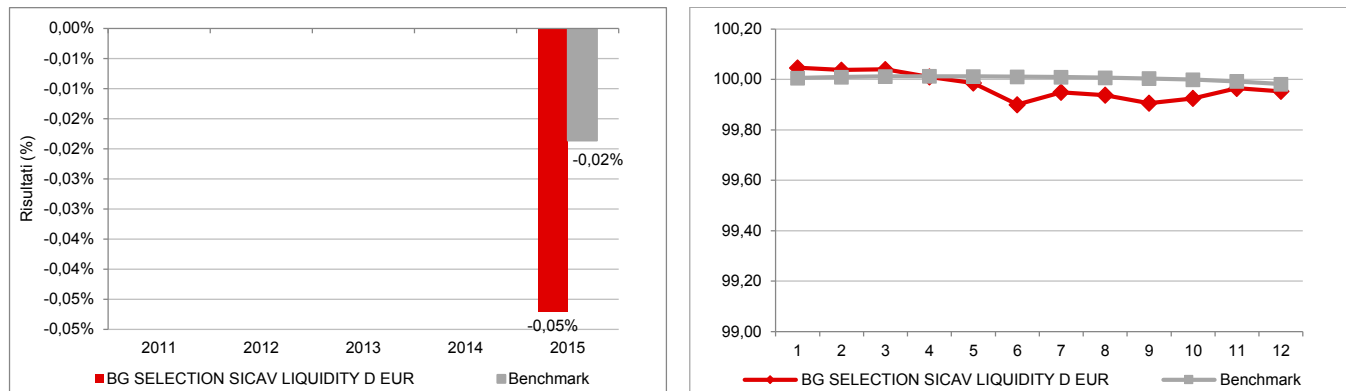
Turnover		
2015	2014	2013
146,32%	192,82%	28,68%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV LIQUIDITY D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	0,11%
"Benchmark"	-	0,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

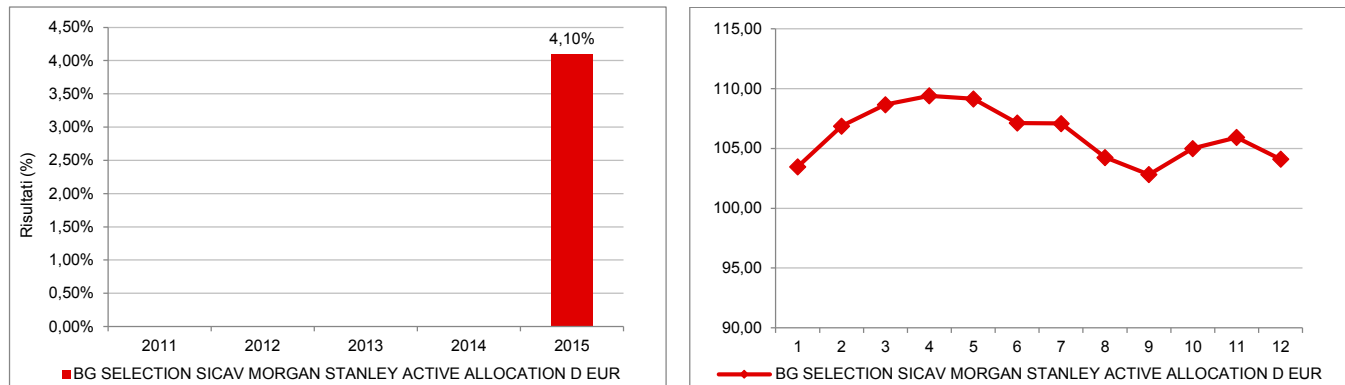
Turnover		
2015	2014	2013
15,11%	138,70%	194,77%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV MORGAN STANLEY ACTIVE ALLOCATION D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,36%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,79%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,73%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

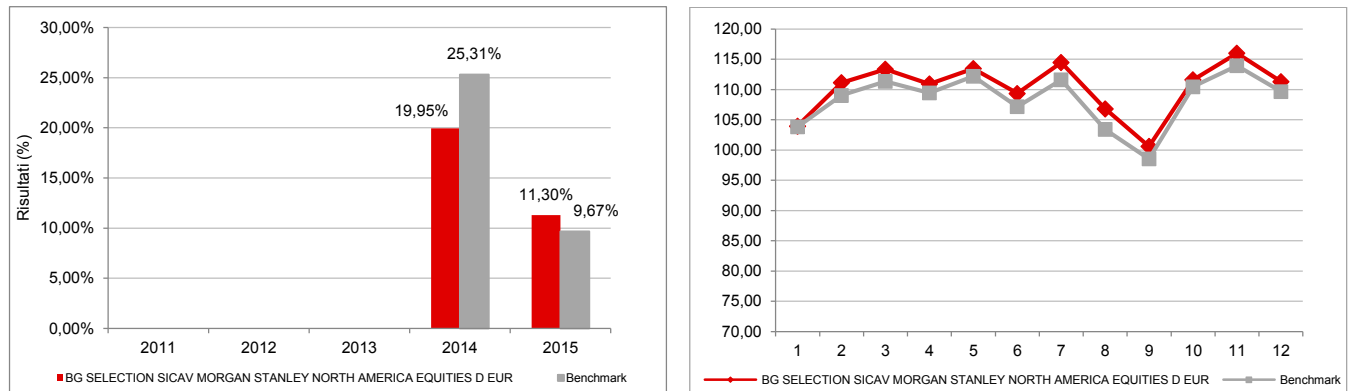
Turnover		
2015	2014	2013
157,50%	153,92%	357,18%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,92%
"Benchmark"	-	18,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,44%	3,95%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,88%	2,41%	-
TER degli OICR sottostanti	0,72%	0,67%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,01%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

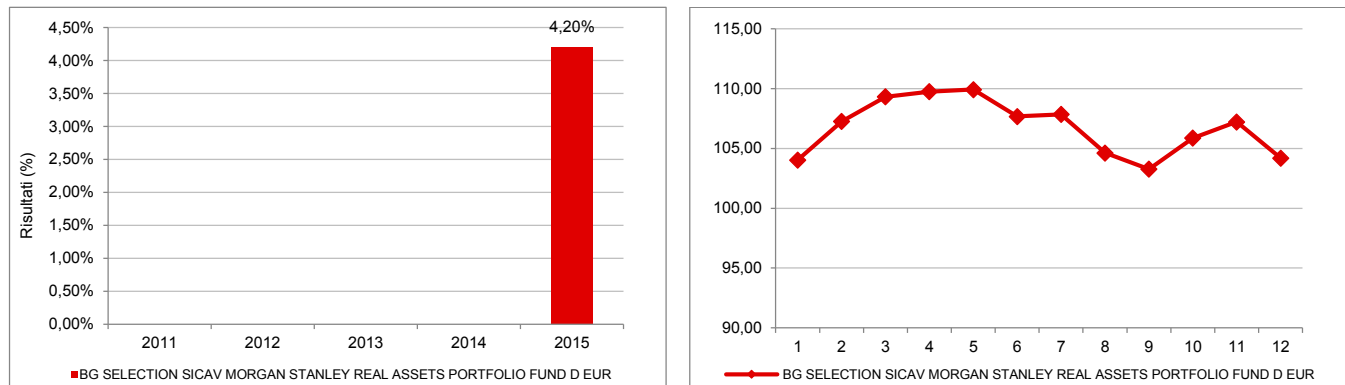
Turnover		
2015	2014	2013
-46,72%	-102,61%	3,27%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,16%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,78%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,51%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,04%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

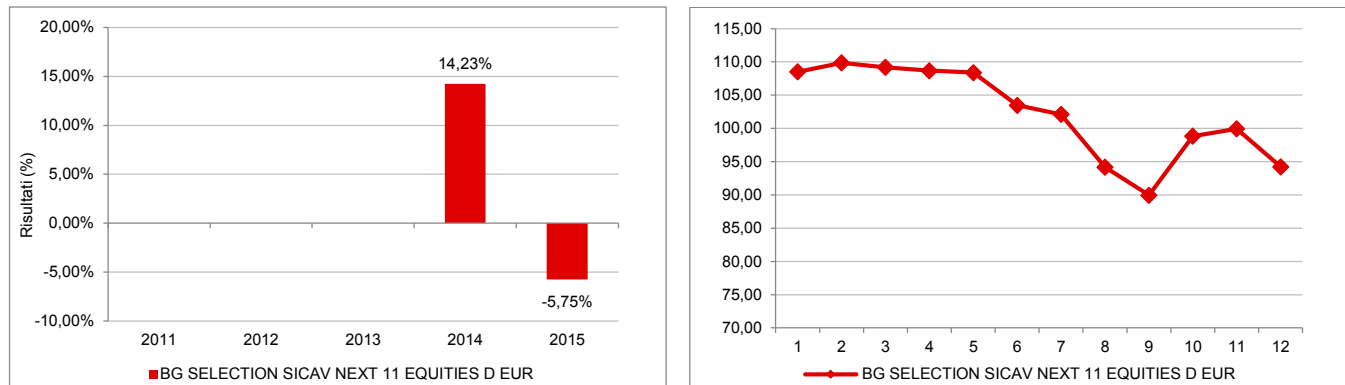
Turnover		
2015	2014	2013
354,52%	415,91%	-

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV NEXT 11 EQUITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	17,39%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,25%	3,38%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,10%	1,30%	-
TER degli OICR sottostanti	1,22%	1,16%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,09%	0,06%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

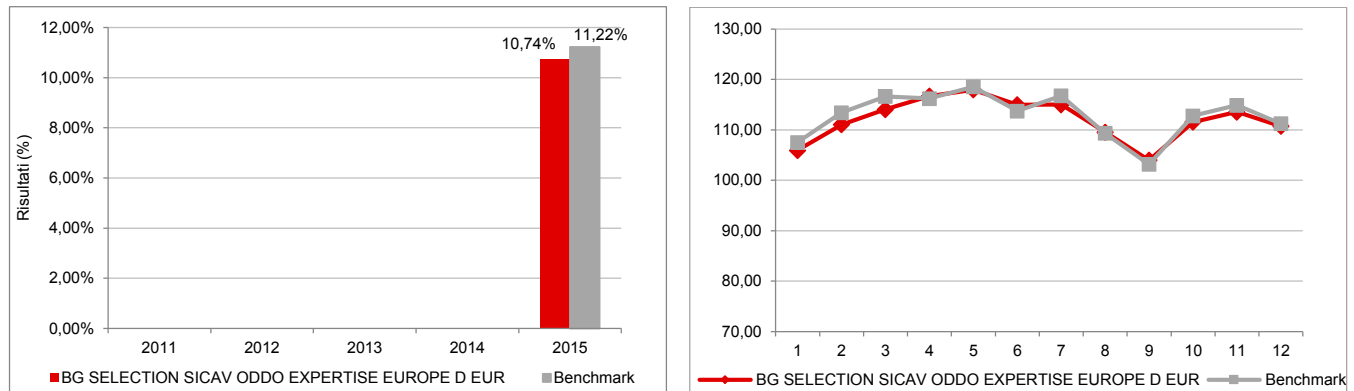
Turnover		
2015	2014	2013
20,14%	13,53%	50,76%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV ODDO EXPERTISE EUROPE D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	13,10%
"Benchmark"	-	16,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,84%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,66%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,30%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

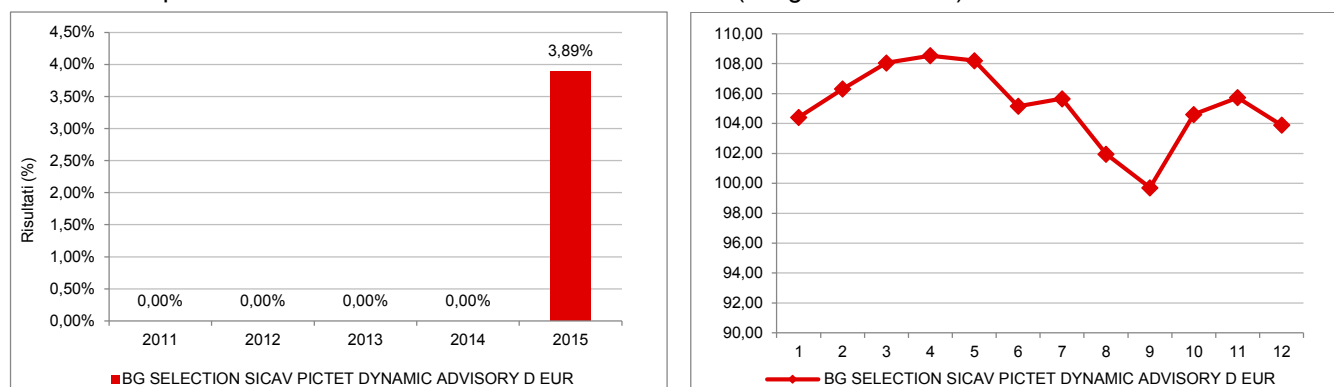
Turnover		
2015	2014	2013
-8,51%	-6,65%	-0,86%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV PICTET DYNAMIC ADVISORY D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,39%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,79%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,74%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

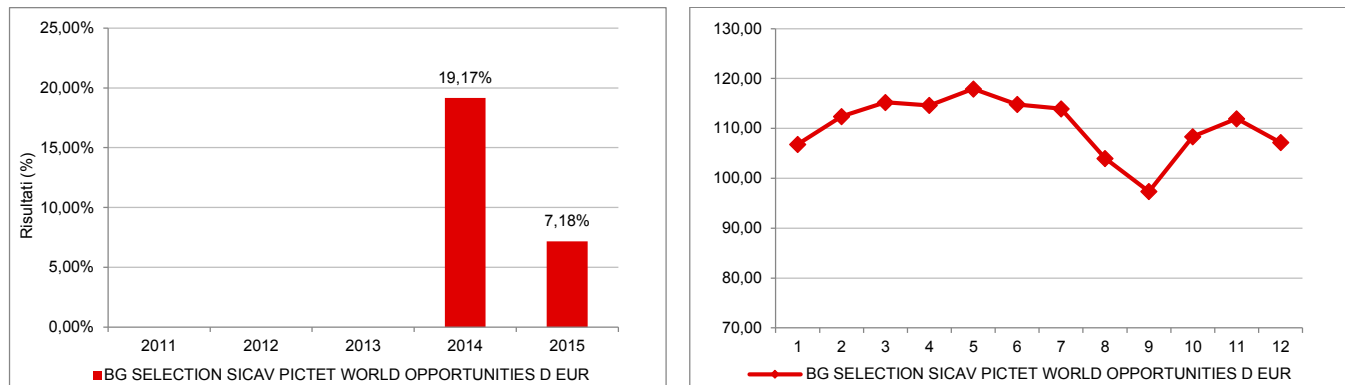
Turnover		
2015	2014	2013
92,81%	-33,13%	-

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV PICTET WORLD OPPORTUNITIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,08%	4,20%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	2,02%	2,15%	-
TER degli OICR sottostanti	1,23%	1,21%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,02%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

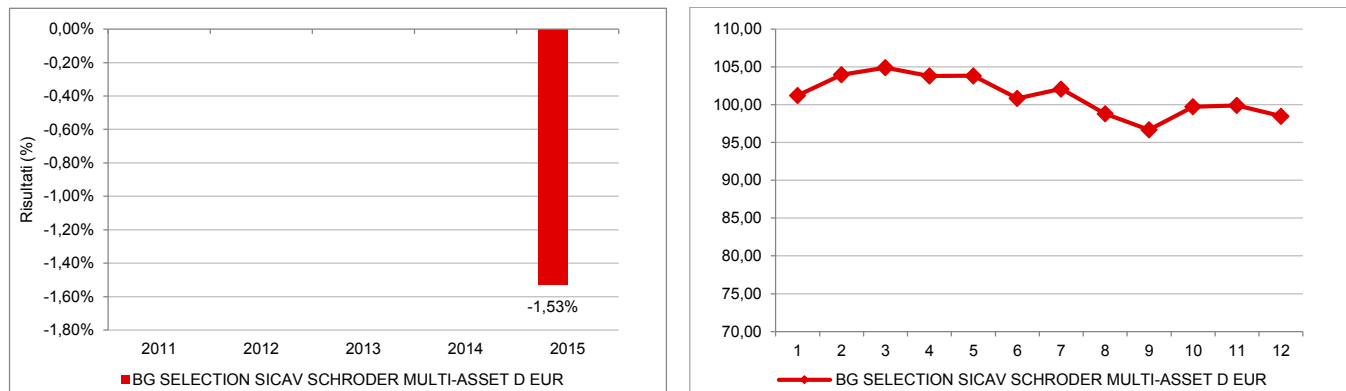
Turnover		
2015	2014	2013
-14,83%	-60,67%	-39,79%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV SCHRODER MULTI-ASSET D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,72%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,07%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,48%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,74%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

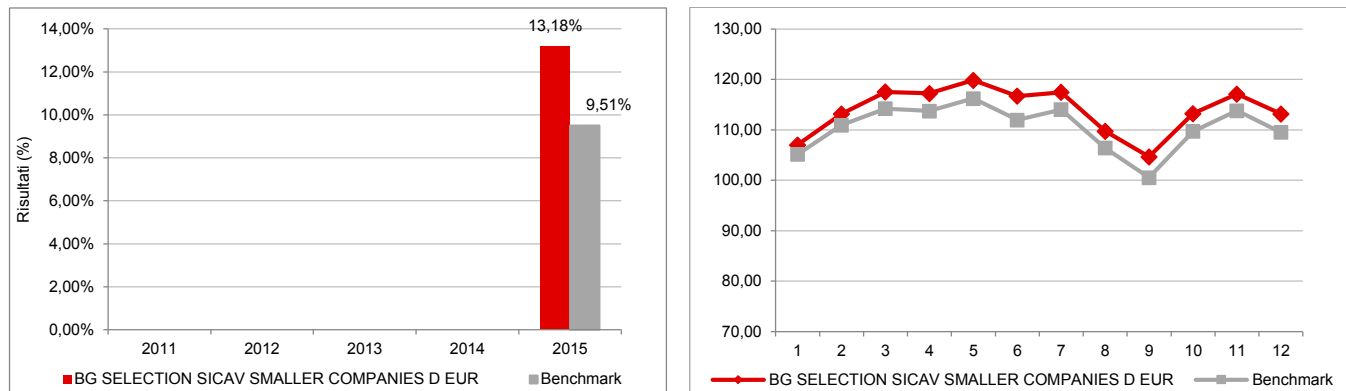
Turnover		
2015	2014	2013
132,83%	111,05%	132,15%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV SMALLER COMPANIES D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,22%
"Benchmark"	-	15,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,82%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,98%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,97%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-61,42%	60,40%	134,71%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV T- CUBE D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,63%
"Benchmark"	-	17,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,16%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	2,31%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,97%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

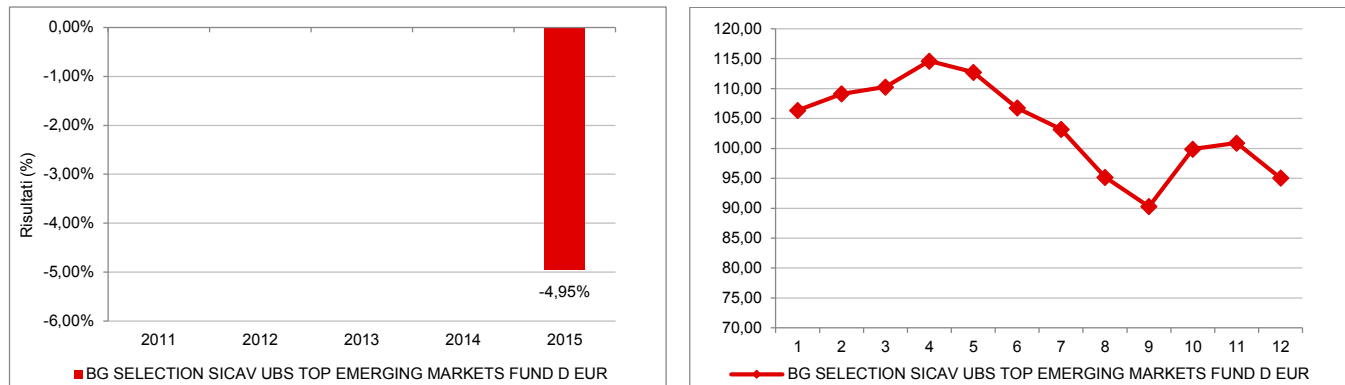
Turnover		
2015	2014	2013
82,83%	29,84%	216,39%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV UBS TOP EMERGING MARKETS FUND D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
-	18,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,98%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	1,42%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,61%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,10%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

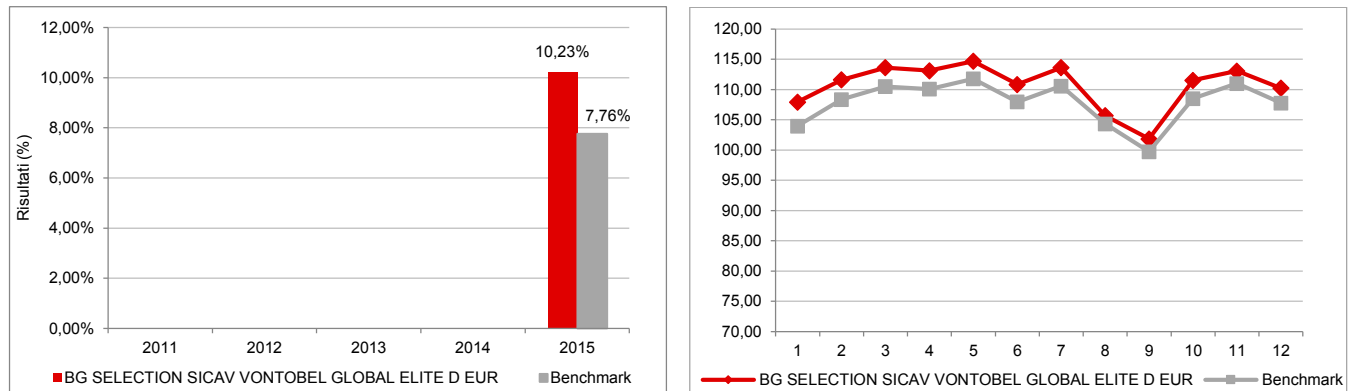
Turnover		
2015	2014	2013
-18,64%	29,03%	15,10%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SELECTION SICAV VONTOBEL GLOBAL ELITE D EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,23%
"Benchmark"	-	12,84%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,36%	3,74%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	1,62%	1,73%	-
TER degli OICR sottostanti	0,87%	1,12%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	0,04%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,03%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
32,56%	49,04%	231,60%

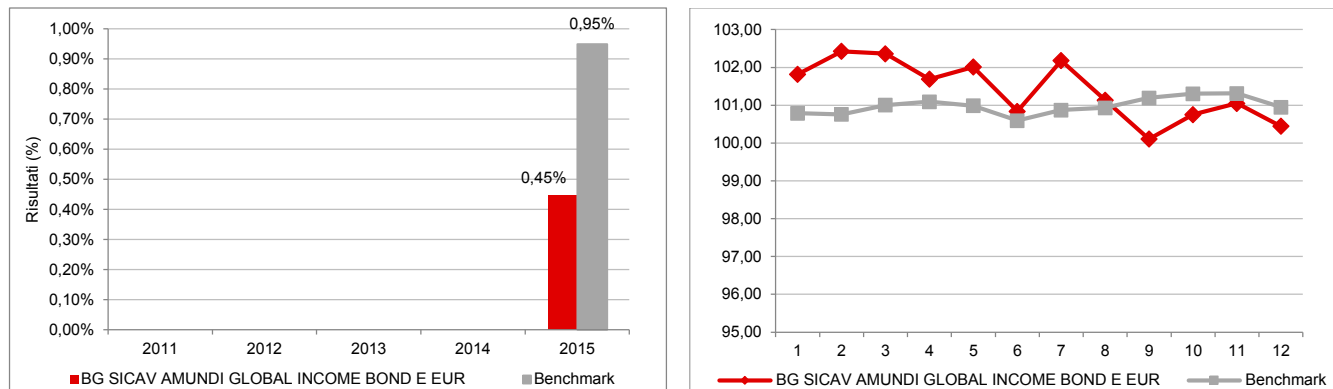
⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV

BG SICAV AMUNDI GLOBAL INCOME BOND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	3,06%
"Benchmark"	-	1,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,71%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,30%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,05%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

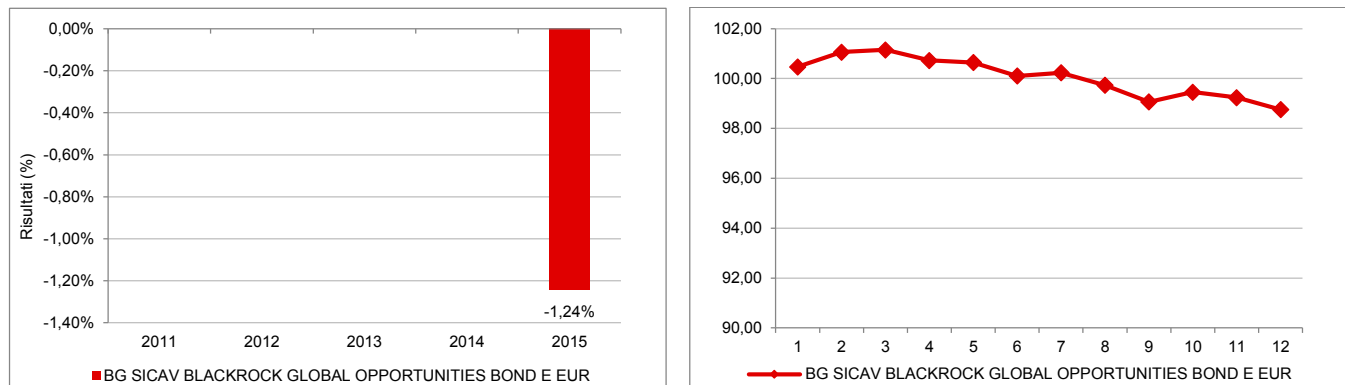
Turnover		
2015	2014	2013
79,98%	151,83%	-

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV BLACKROCK GLOBAL OPPORTUNITIES BOND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	1,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,52%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,05%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,10%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

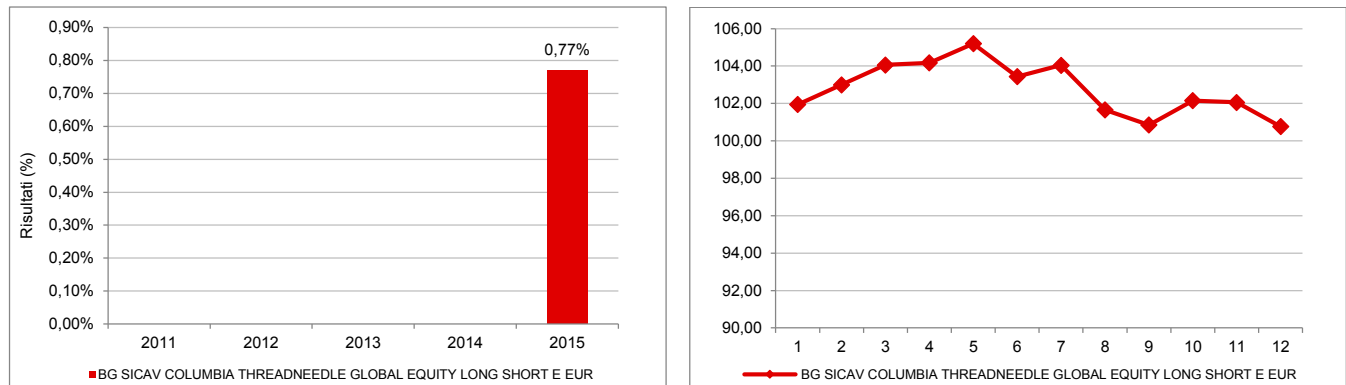
Turnover		
2015	2014	2013
1011,08%	1351,60%	864,29%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV COLUMBIA THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,14%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	0,39%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,17%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,12%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

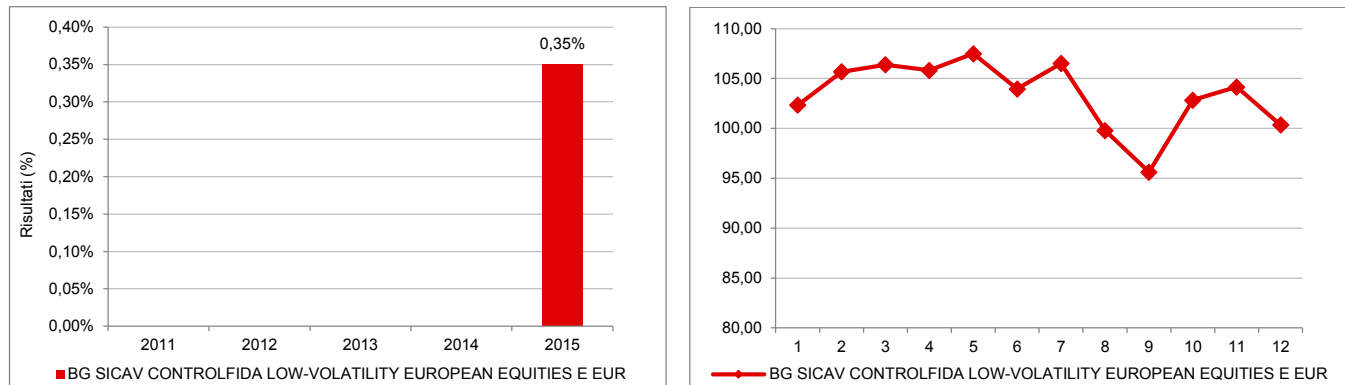
Turnover		
2015	2014	2013
124,08%	136,86%	-

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV CONTROLFIDA LOW-VOLATILITY EUROPEAN EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	12,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,77%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	1,15%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,16%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

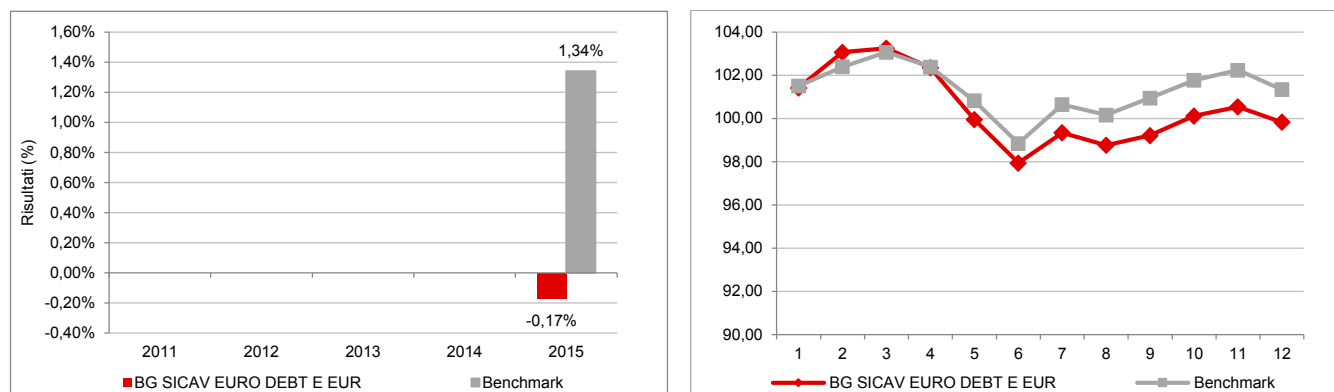
Turnover		
2015	2014	2013
13,82%	-99,87%	-

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV EURO DEBT E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,45%
"Benchmark"	-	3,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,44%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	0,45%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

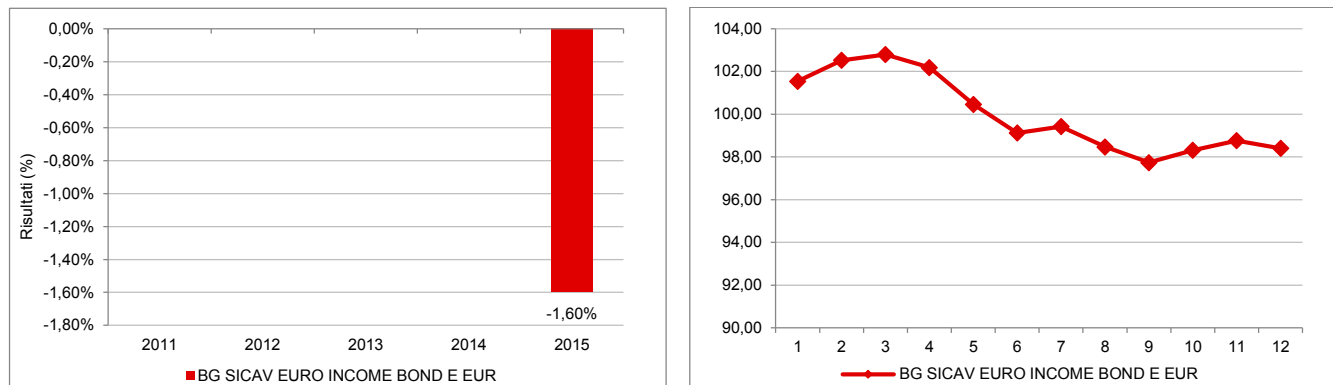
Turnover		
2015	2014	2013
97,10%	118,99%	236,02%

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV EURO INCOME BOND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	2,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,18%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	0,17%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,04%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

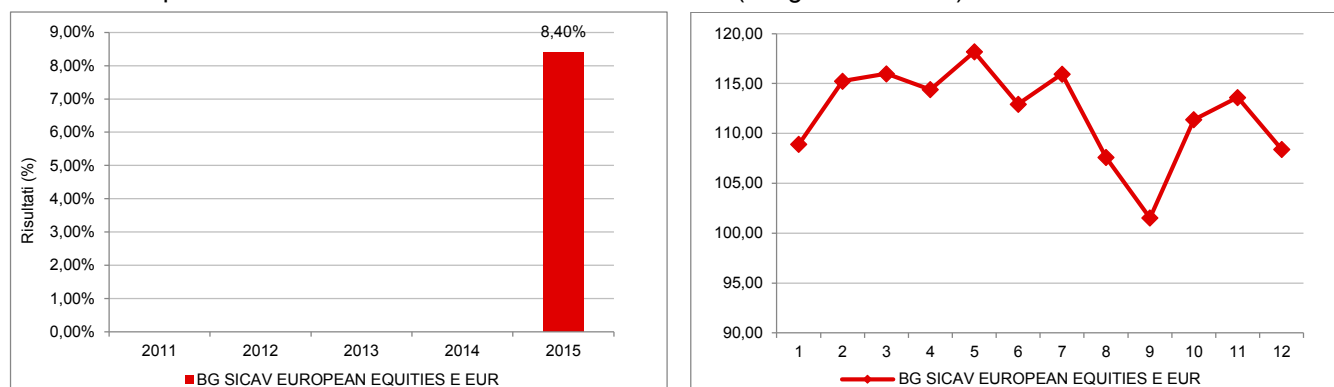
Turnover		
2015	2014	2013
93,44%	201,67%	253,07%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV EUROPEAN EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	18,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,62%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	1,89%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,76%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

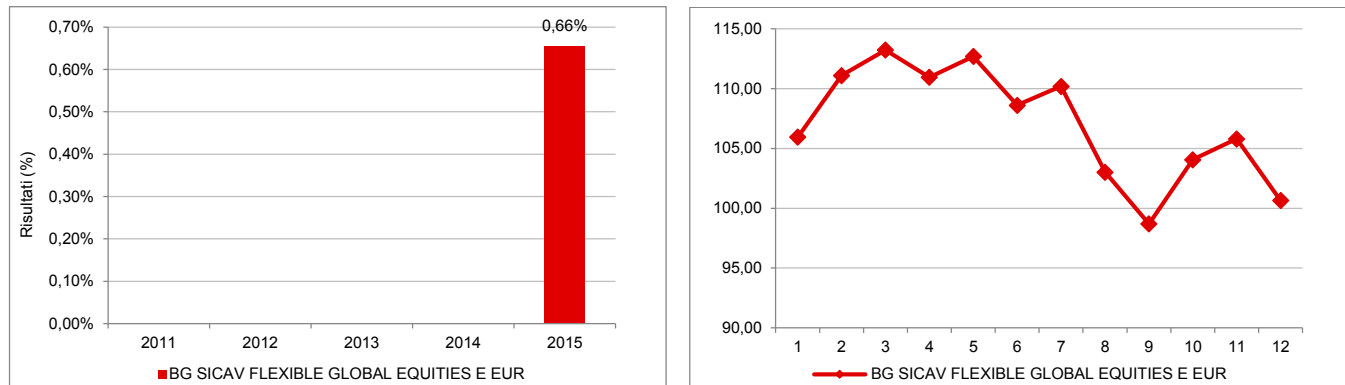
Turnover		
2015	2014	2013
450,16%	475,55%	540,75%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	12,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,96%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	0,89%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,10%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

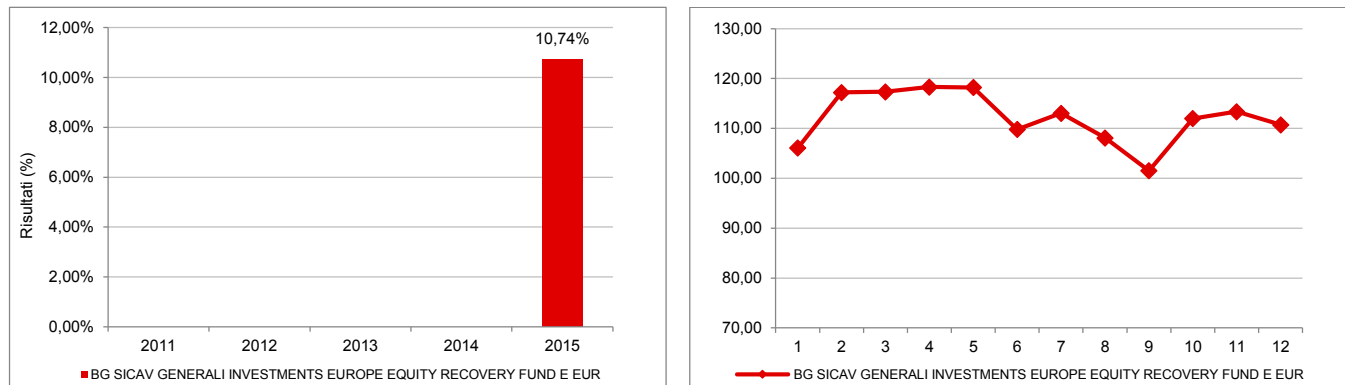
Turnover		
2015	2014	2013
-42,19%	-6,01%	27,85%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
-	17,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,64%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	3,02%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,25%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

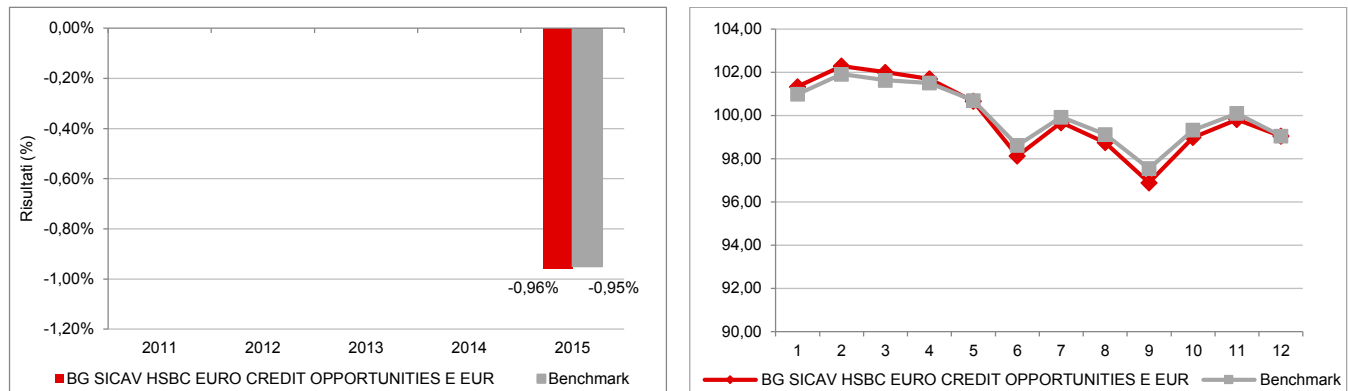
Turnover		
2015	2014	2013
-49,75%	-4,39%	-

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV HSBC EURO CREDIT OPPORTUNITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	2,48%
"Benchmark"	-	2,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,65%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,29%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

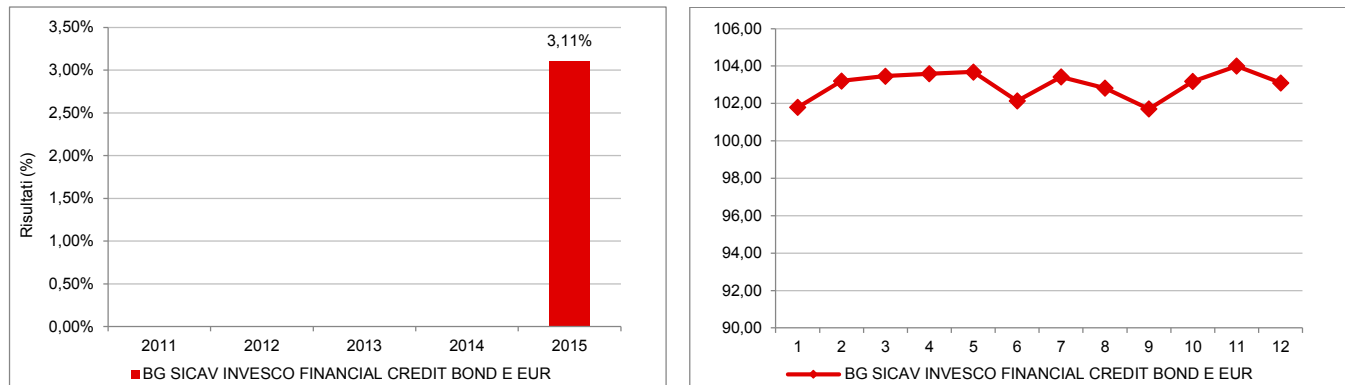
Turnover		
2015	2014	2013
213,10%	231,95%	-23,93%

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV INVESCO FINANCIAL CREDIT BOND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	2,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,68%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,31%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

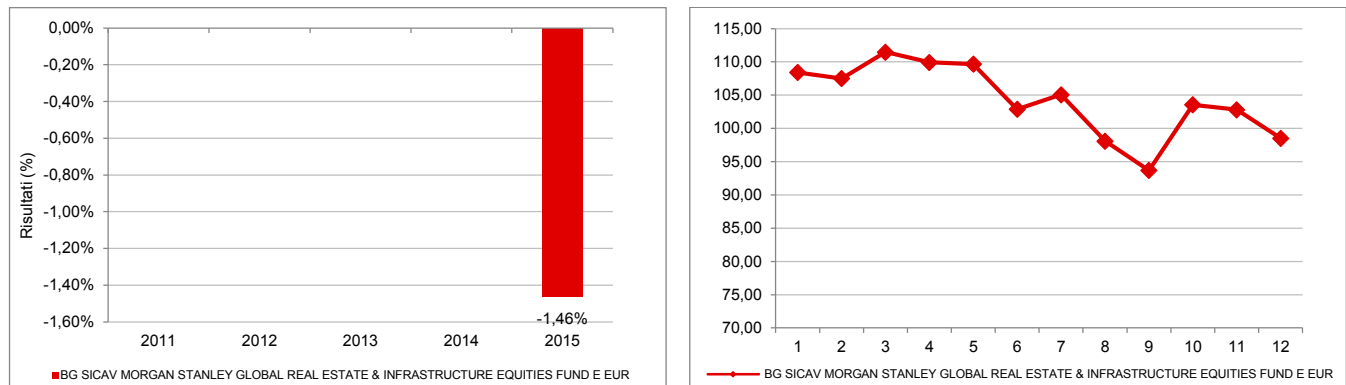
Turnover		
2015	2014	2013
-68,22%	-30,10%	-29,61%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE & INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,90%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	2,19%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,24%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

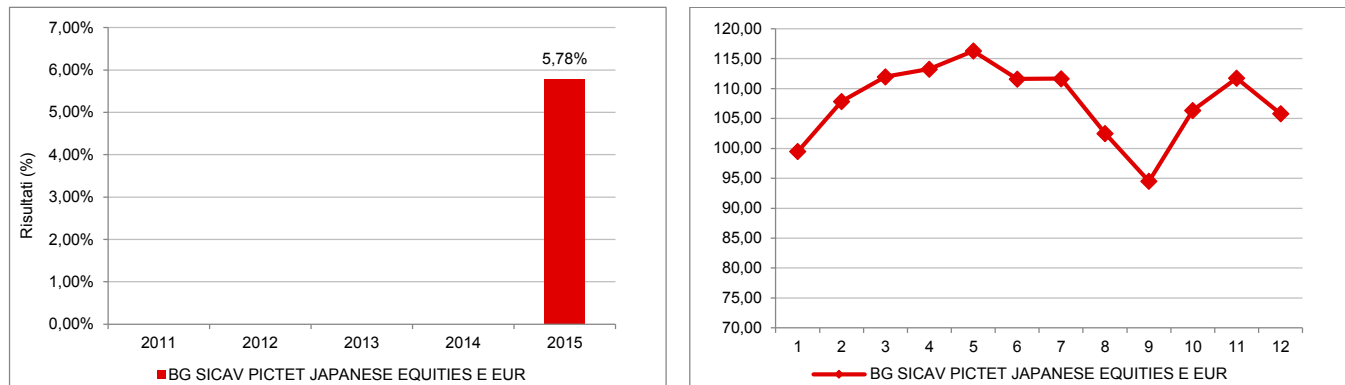
Turnover		
2015	2014	2013
26,41%	88,07%	-

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV PICTET JAPANESE EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	21,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,48%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	2,90%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,22%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

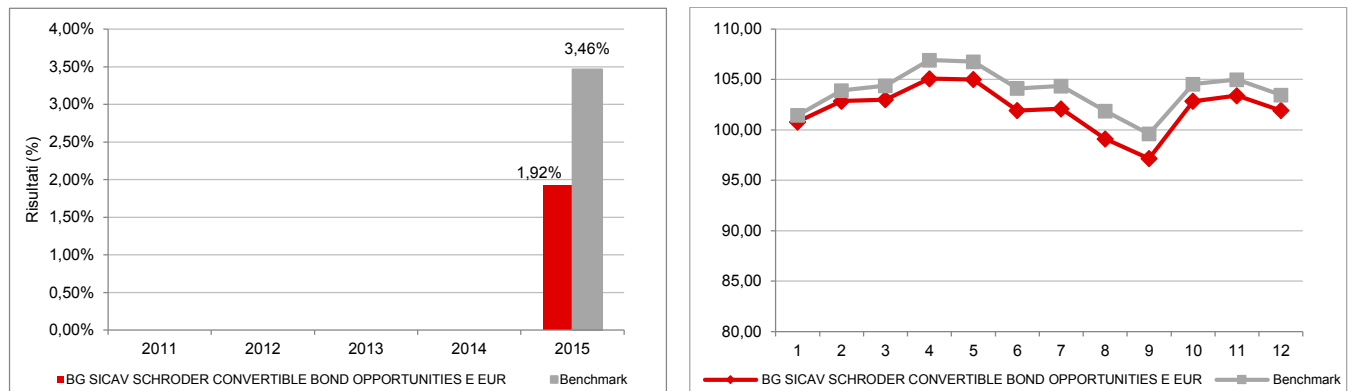
Turnover		
2015	2014	2013
161,34%	32,93%	110,46%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV SCHRODER CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,57%
"Benchmark"	-	5,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,61%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	1,15%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,10%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

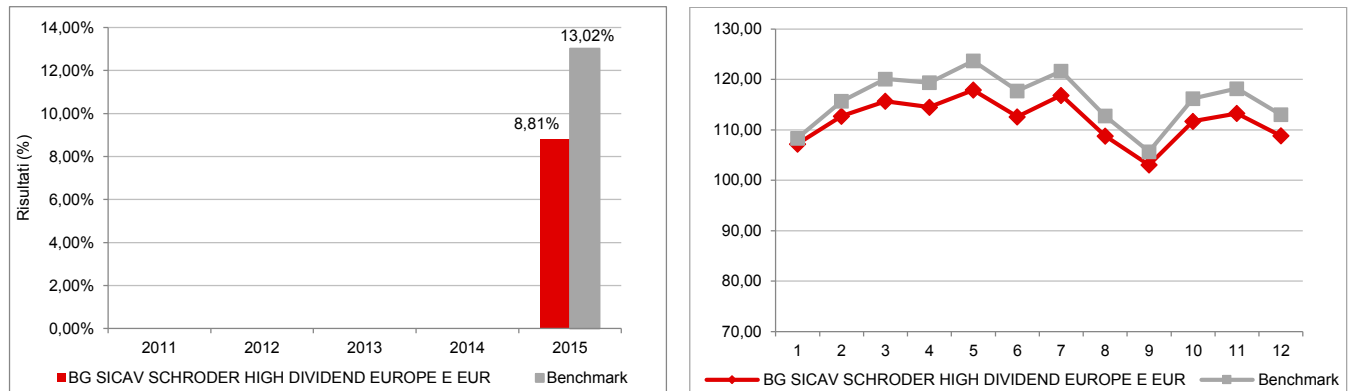
Turnover		
2015	2014	2013
259,05%	254,68%	-

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	19,44%
"Benchmark"	-	21,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,14%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	2,39%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,29%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

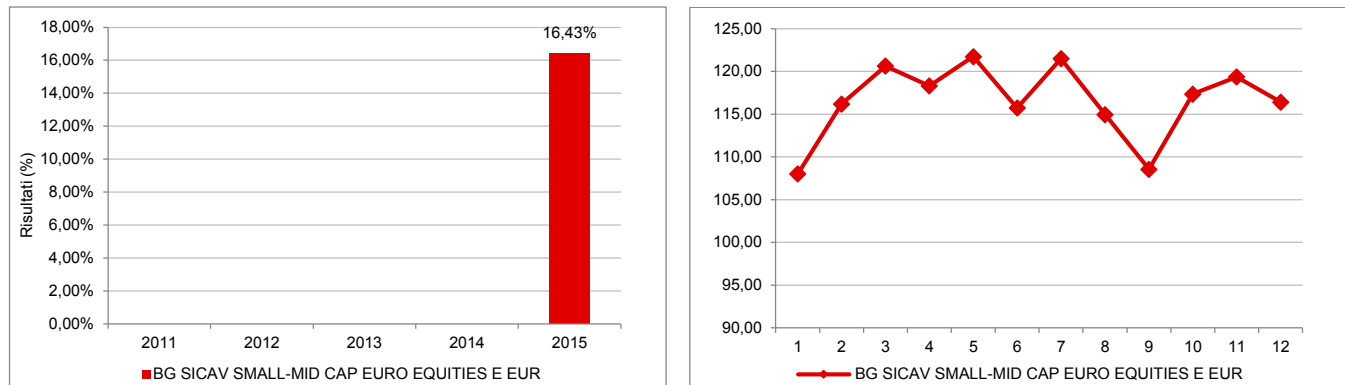
Turnover		
2015	2014	2013
-0,51%	268,88%	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	18,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,31%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	3,09%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,26%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

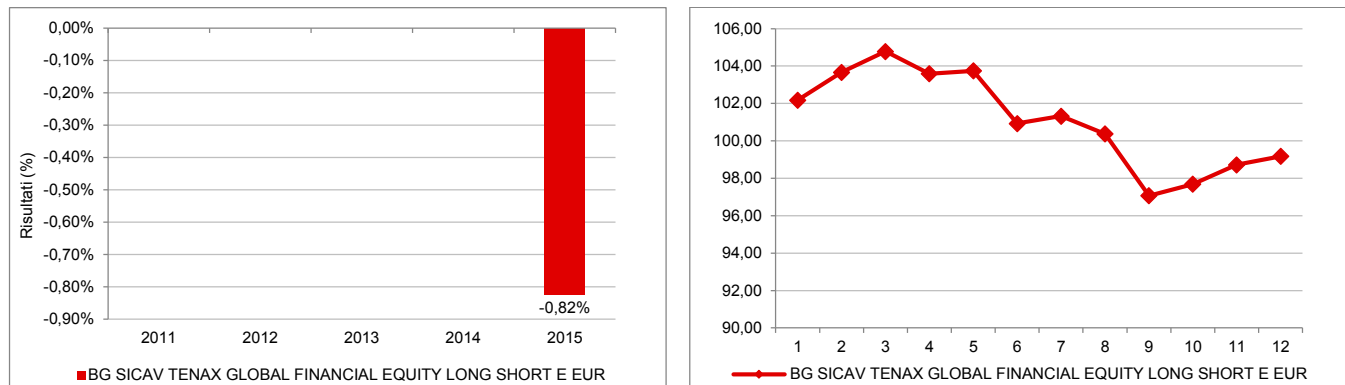
Turnover		
2015	2014	2013
-31,95%	26,73%	-

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV TENAX GLOBAL FINANCIAL EQUITY LONG SHORT E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,42%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	0,39%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,56%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

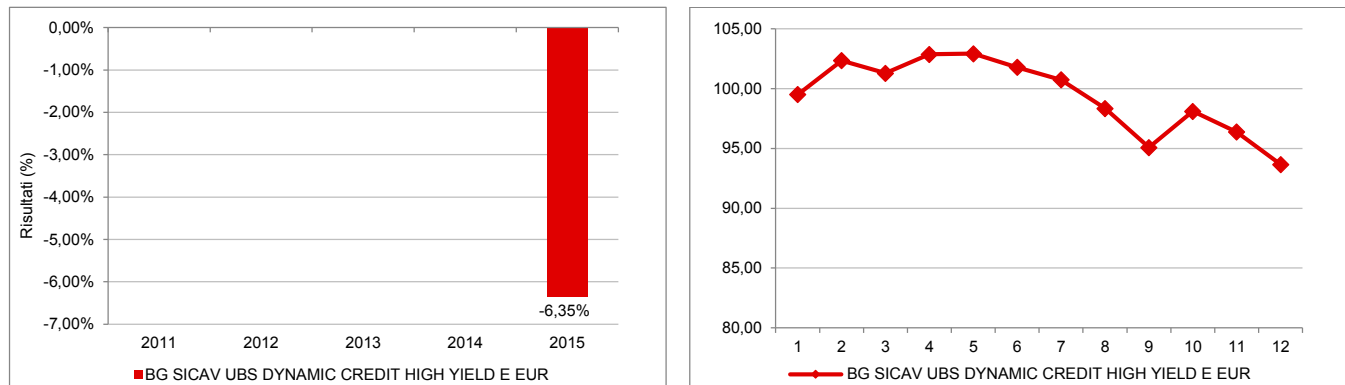
Turnover		
2015	2014	2013
295,34%	-120,02%	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV UBS DYNAMIC CREDIT HIGH YIELD E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,66%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,22%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,04%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

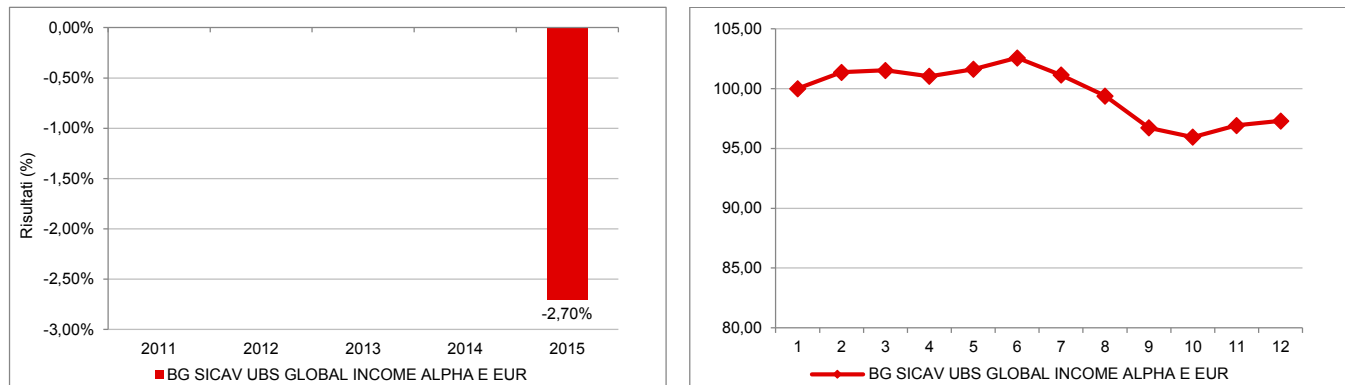
Turnover		
2015	2014	2013
36,04%	191,21%	-

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV UBS GLOBAL INCOME ALPHA E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
-	8,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,71%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,12%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,20%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

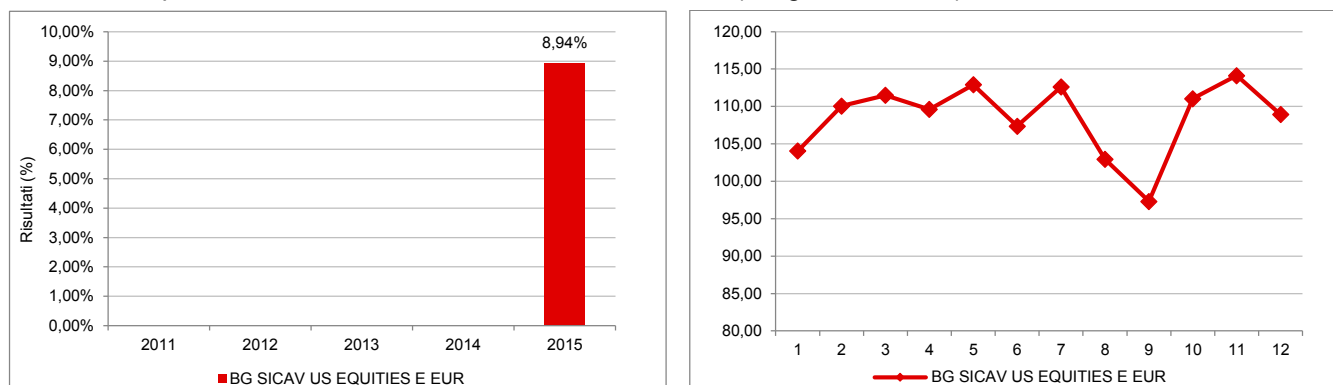
Turnover		
2015	2014	2013
-50,39%	-54,84%	-

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV US EQUITIES E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	20,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,67%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	2,54%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,16%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

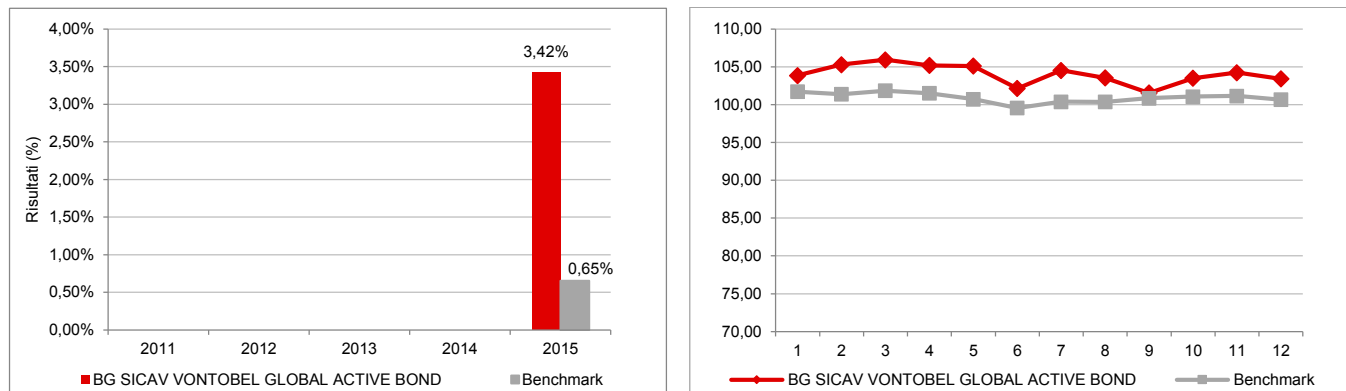
Turnover		
2015	2014	2013
38,14%	235,52%	184,22%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	4,83%
"Benchmark"	-	2,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,86%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,39%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,10%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

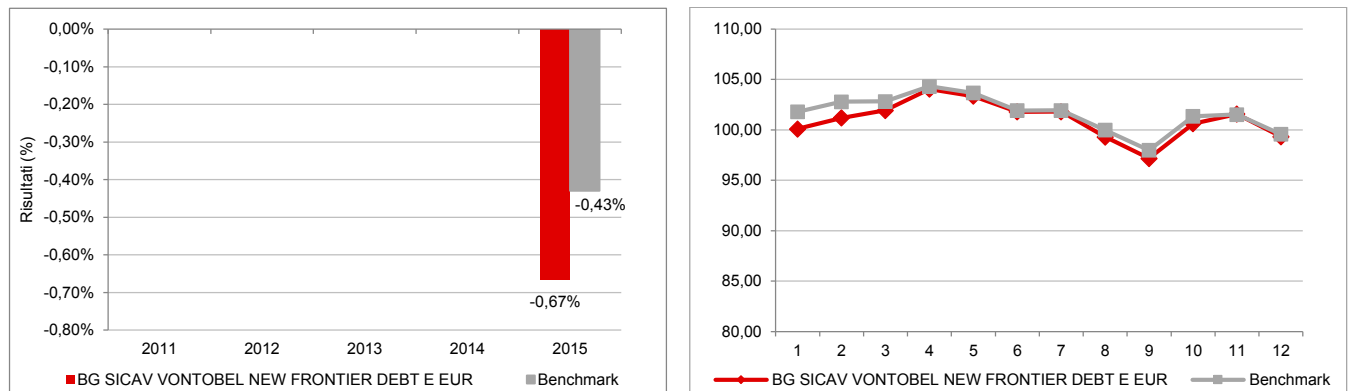
Turnover		
2015	2014	2013
-13,62%	151,32%	-5,42%

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BG SICAV VONTOBEL NEW FRONTIER DEBT E EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	4,04%
"Benchmark"	-	4,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,02%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,55%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,11%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
91,62%	157,50%	-

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2015:

BG SELECTION SICAV JPM Global Multi Asset Income Fund D EUR

BG SELECTION SICAV Kairos Real Return D EUR

BG SELECTION SICAV PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR

BG SICAV Amundi Absolute Forex E EUR

BG SICAV Controlfida Global Macro E EUR

BG SICAV Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E EUR

BG SICAV Global Supranational E EUR

BG SICAV JP MORGAN Capital Structure Opportunity E EUR

BG SICAV Vontobel Pure Strategy E EUR

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2016:

BG SELECTION SICAV Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR

BG SELECTION SICAV Flexible Europe D EUR

BG SELECTION SICAV Kairos Liquid Alternative D EUR

BG SELECTION SICAV M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR

BG SELECTION SICAV MAN Multi-Strategy Alternative D EUR

BG SICAV Algebris Best Ideas E EUR

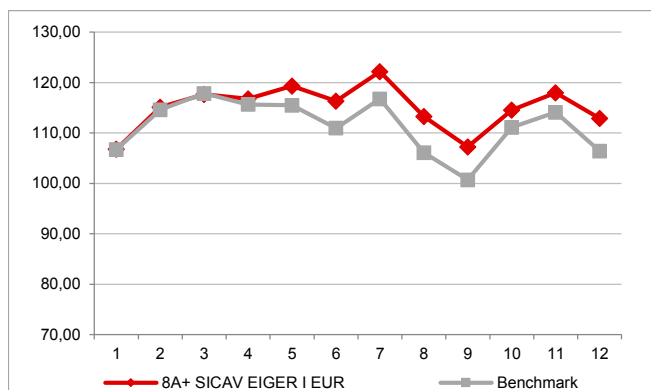
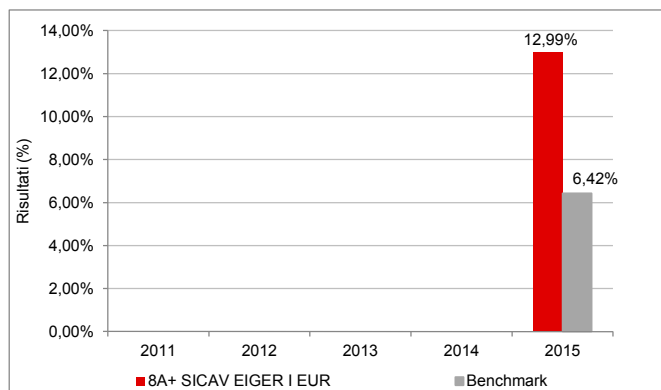
LINEA EXTRA

8A+ SICAV

8A+ SICAV EIGER I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	18,35%
"Benchmark"	-	20,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,76%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	-	-
Comm. Overperformance	1,55%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,41%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,74%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

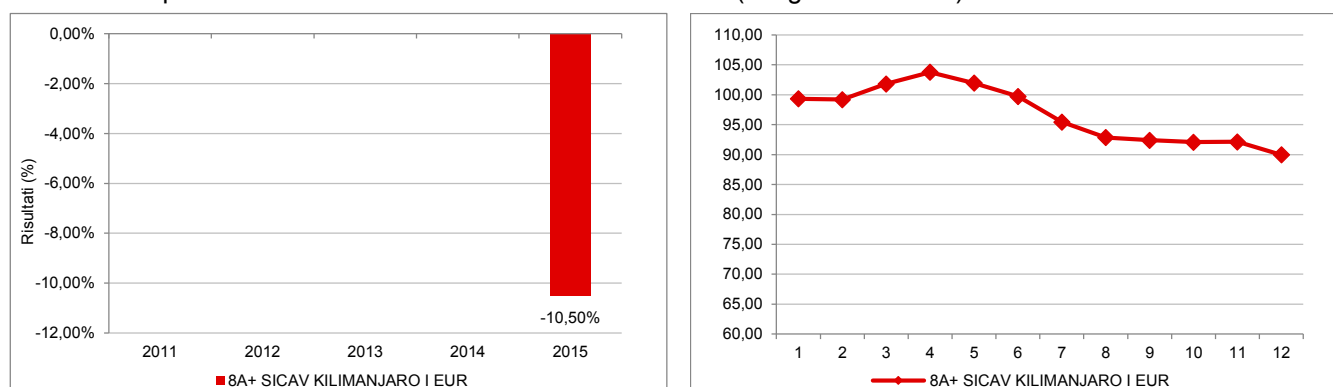
Turnover		
2015	2014	2013
906,49%	-	-

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

8A+ SICAV KILIMANJARO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	11,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,59%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,75%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,12%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	1,49%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-13,44%	-	-

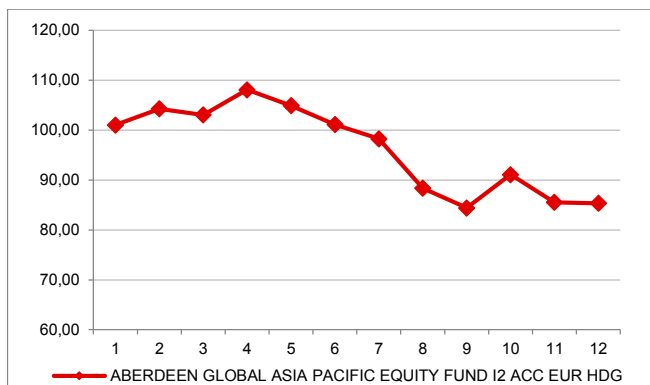
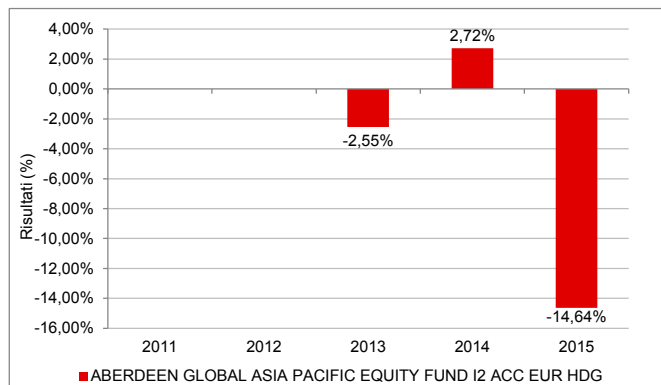
² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL

ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
ex ante	ex post
12,92%	16,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,28%	1,28%	1,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,07%	0,12%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,21%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

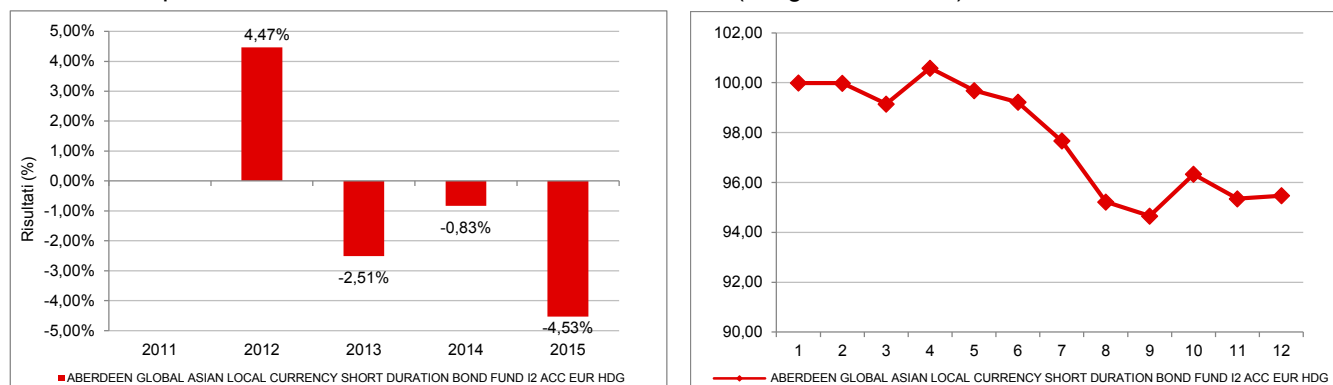
Turnover		
2015	2014	2013
-49,80%	-59,13%	-46,02%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL ASIAN LOCAL CURRENCY SHORT DURATION BOND FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,48%	3,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,83%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,12%	0,18%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,21%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

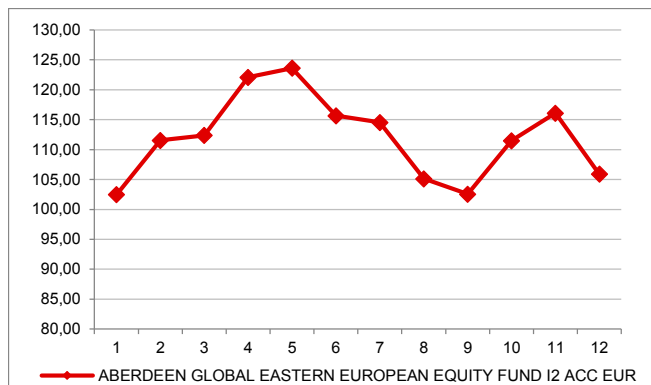
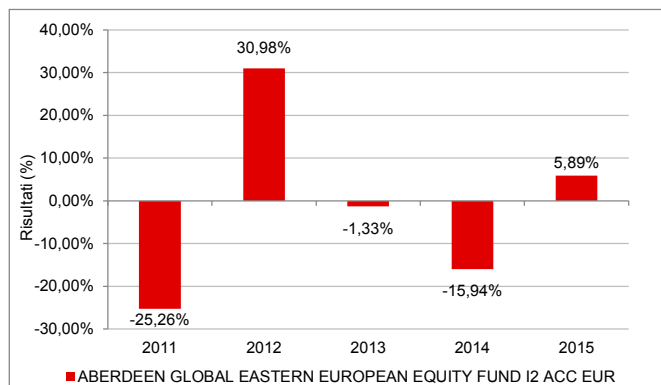
Turnover		
2015	2014	2013
77,72%	-33,73%	27,89%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL EASTERN EUROPEAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
17,58%	21,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,45%	1,45%	1,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,27%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,23%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

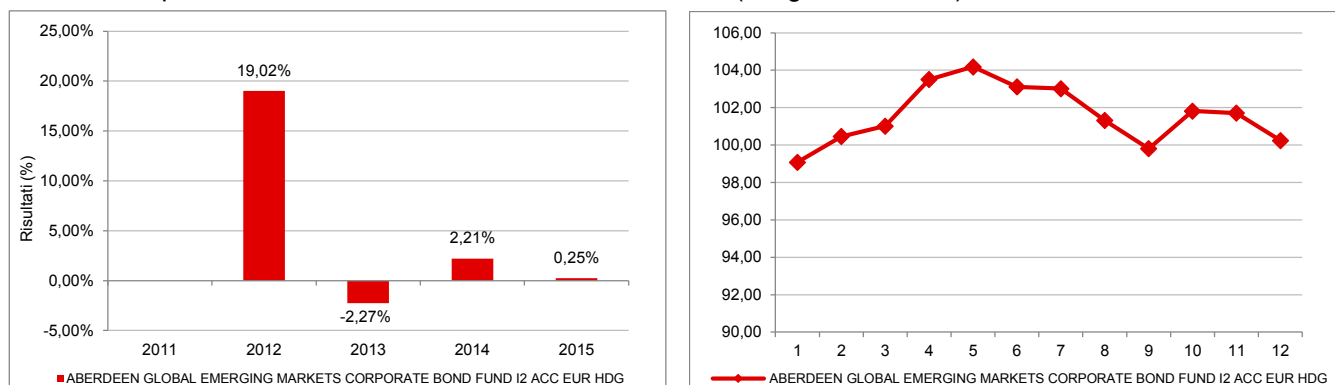
Turnover		
2015	2014	2013
-48,57%	-24,11%	-29,63%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,64%	4,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,27%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,22%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	n.d.	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

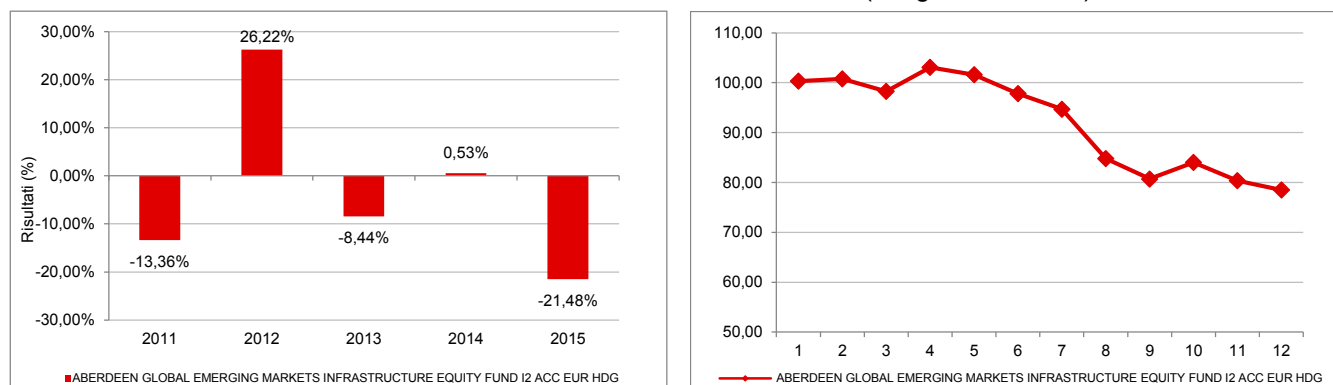
Turnover		
2015	2014	2013
59,10%	154,57%	134,43%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE EQUITY FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,75%	13,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,37%	1,37%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	0,26%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

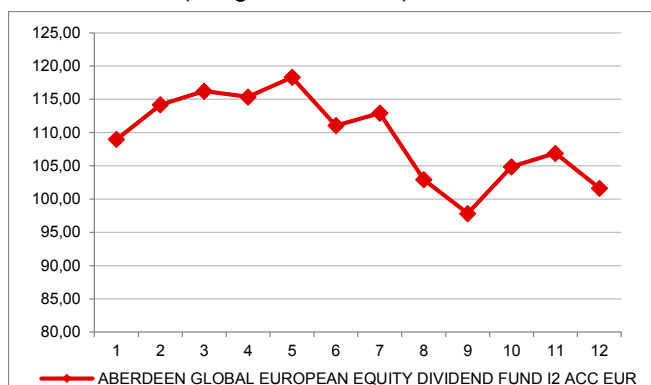
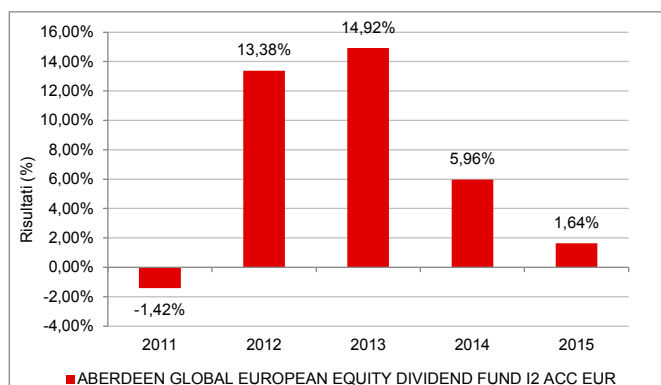
Turnover		
2015	2014	2013
-23,02%	10,00%	8,00%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
12,93%	18,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	n.d.	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

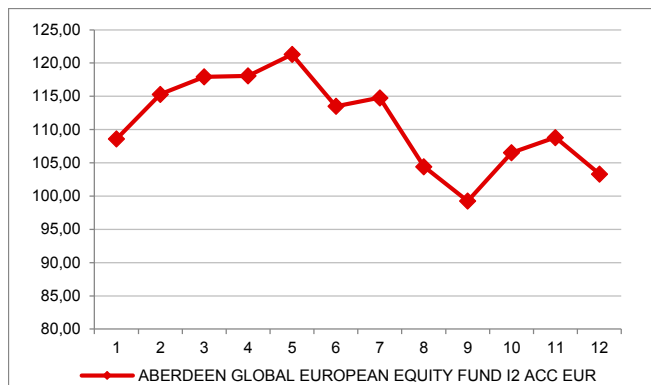
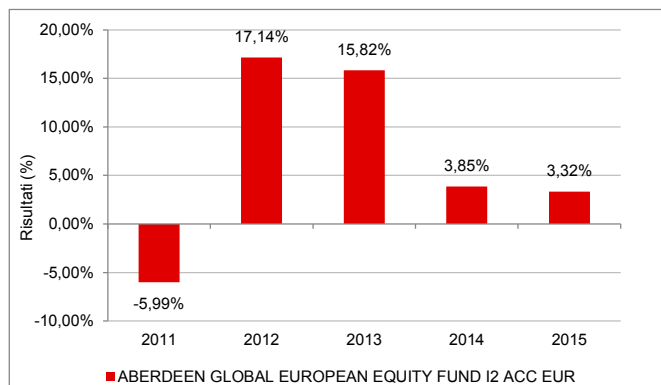
Turnover		
2015	2014	2013
-12,13%	-32,84%	-38,82%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,97%	18,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,92%	0,92%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,05%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	n.d.	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

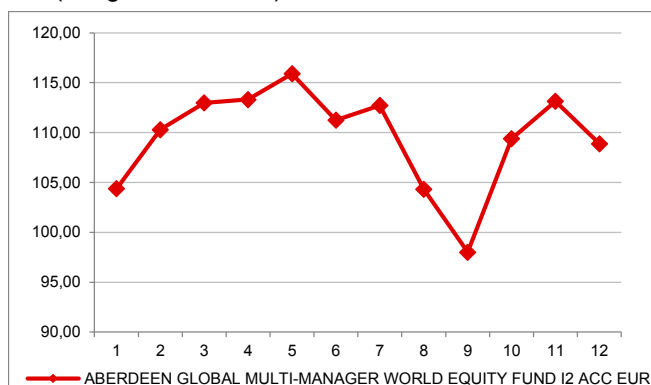
Turnover		
2015	2014	2013
-12,58%	-43,17%	-0,26%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL MULTI-MANAGER WORLD EQUITY FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
12,29%	18,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,79%	1,79%	1,72%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,98%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,11%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	1,27%	0,98%	1,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

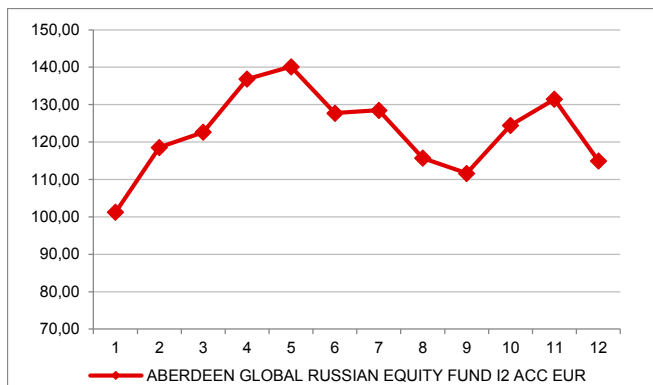
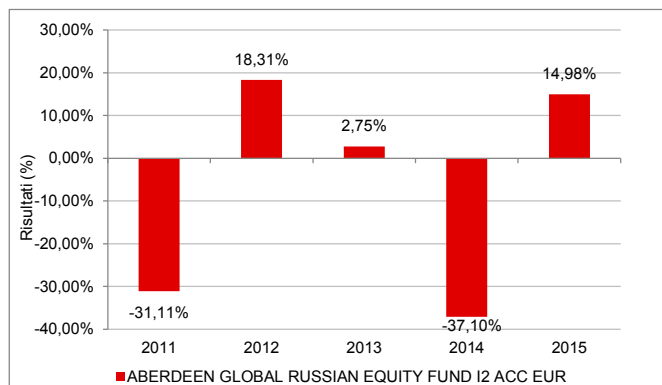
Turnover		
2015	2014	2013
-39,96%	-14,12%	25,13%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL RUSSIAN EQUITY FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
25,43%	30,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,67%	1,67%	1,51%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	0,23%	0,36%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,44%	n.d.	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

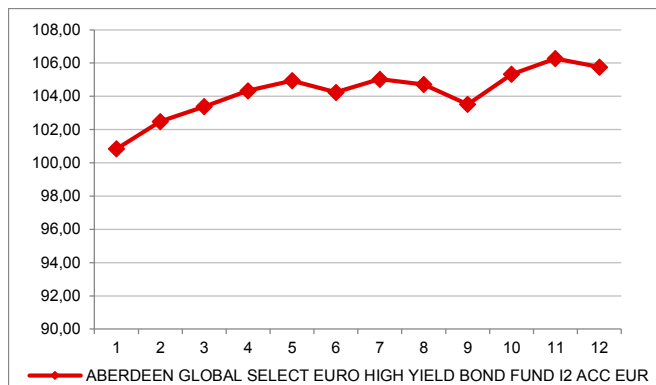
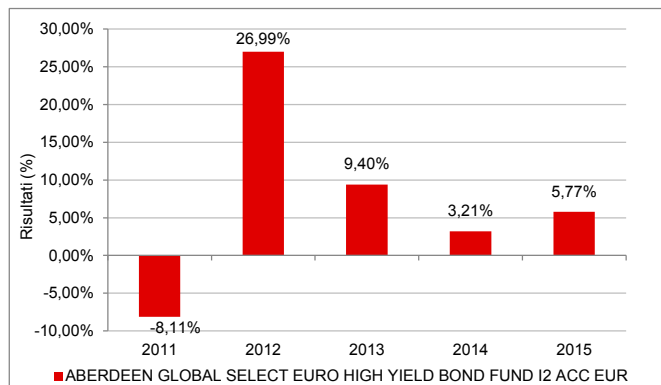
Turnover		
2015	2014	2013
-38,36%	-26,07%	-10,03%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,84%	3,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,86%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,05%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	n.d.	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-61,75%	-54,54%	-19,99%

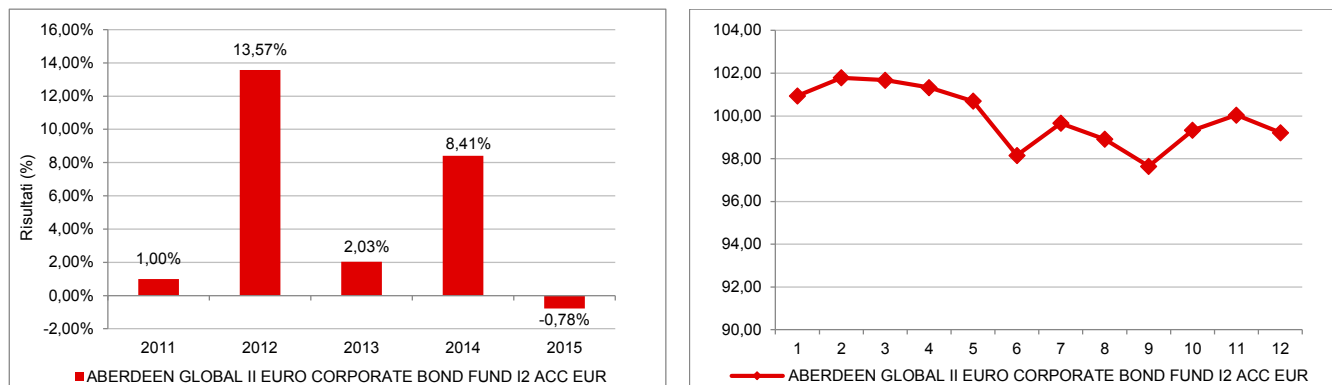
¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL II

ABERDEEN GLOBAL II EURO CORPORATE BOND FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
ex ante	ex post
3,42%	4,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,74%	0,69%	0,78%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,06%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	n.d.	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

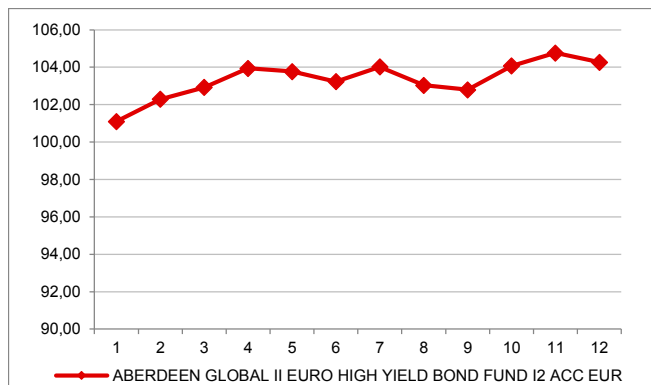
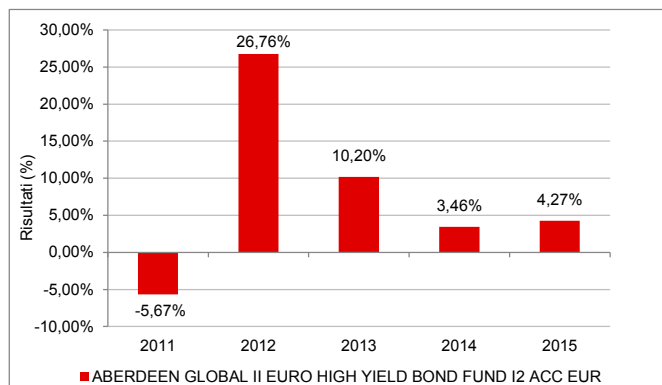
Turnover		
2015	2014	2013
140,68%	330,68%	300,42%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL II EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
3,39%	2,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,77%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,11%	0,09%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

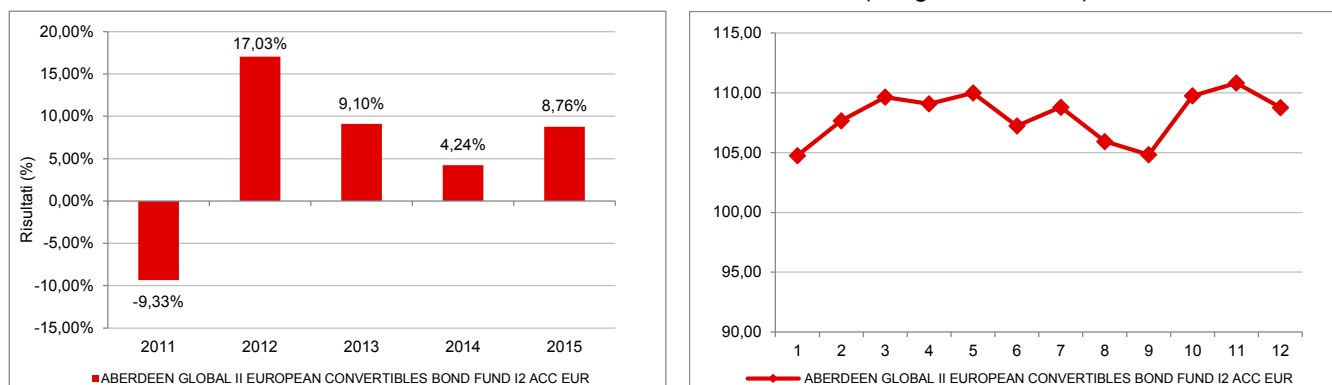
Turnover		
2015	2014	2013
-78,55%	-47,75%	26,57%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL II EUROPEAN CONVERTIBLES BOND FUND I2 ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,87%	8,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,91%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,07%	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

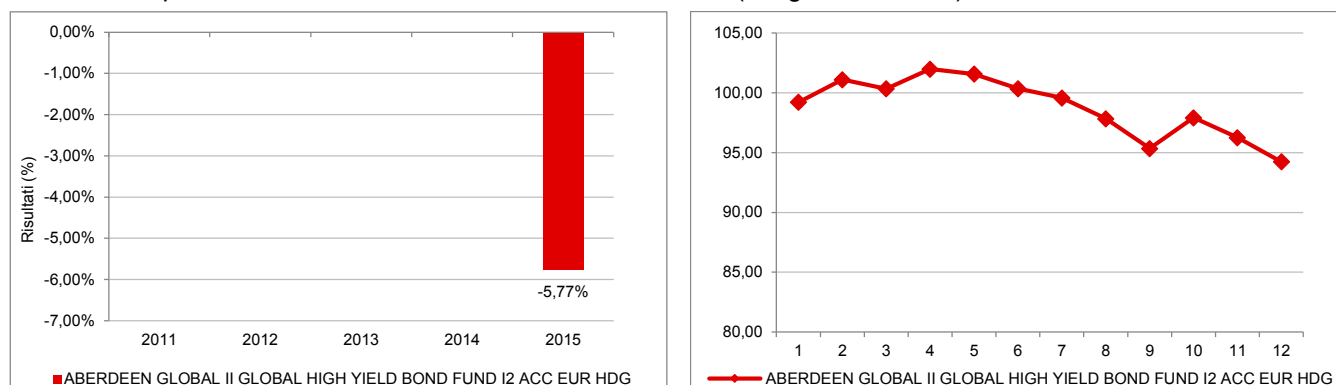
Turnover		
2015	2014	2013
-41,95%	-9,08%	-28,70%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL II GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,25%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

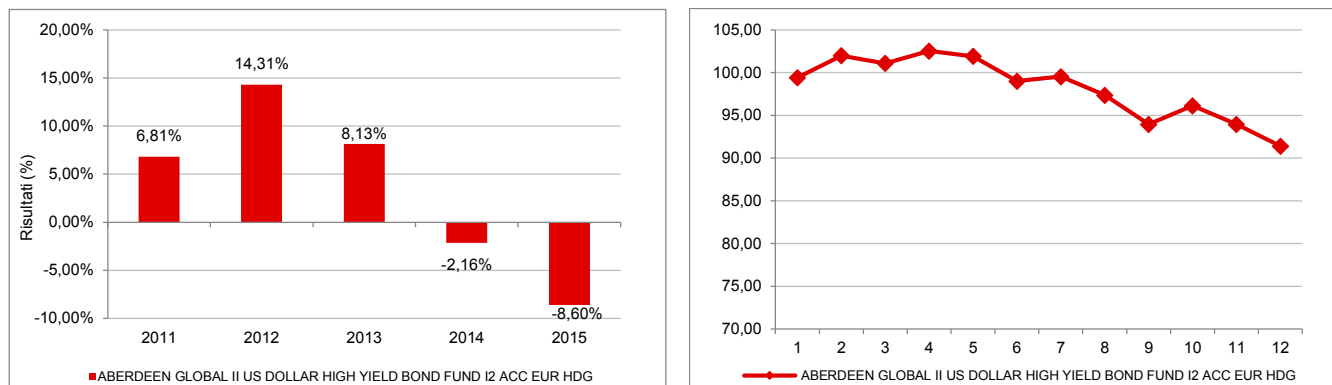
Turnover		
2015	2014	2013
122,49%	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ABERDEEN GLOBAL II US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND I2 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,56%	6,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,82%	0,82%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,04%	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	n.d.	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
87,40%	199,83%	90,42%

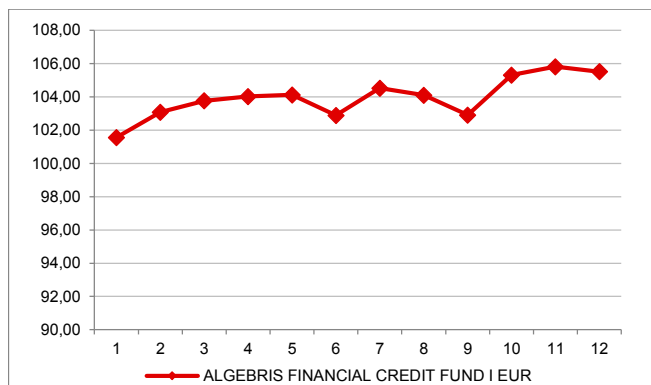
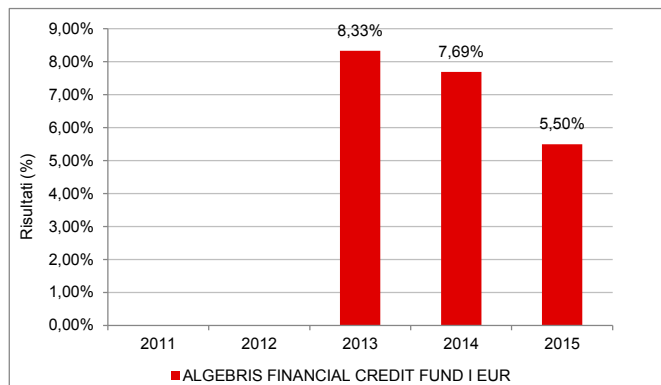
¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ALGEBRIS UCITIS FUND PLC

ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
2,90%	2,80%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,72%	0,75%	1,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,22%	0,25%	0,59%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

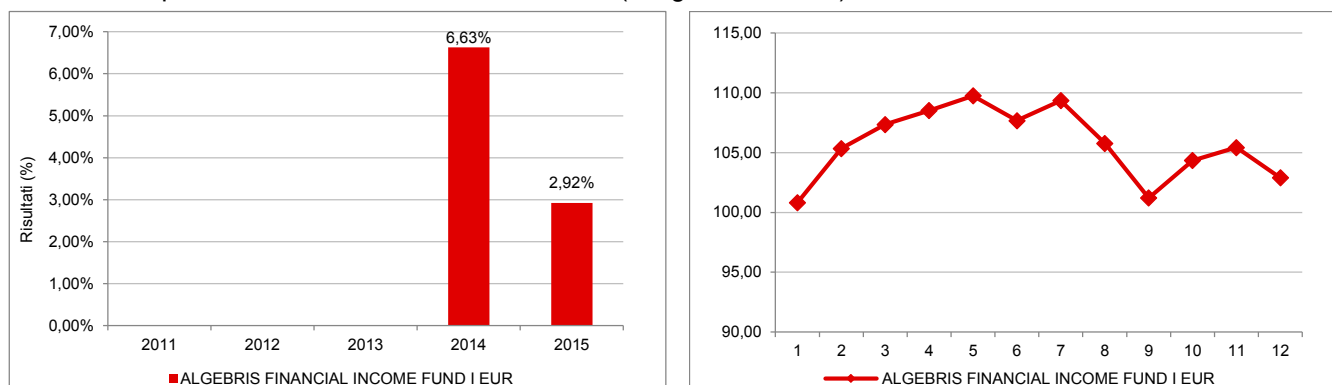
Turnover		
2015	2014	2013
35,00%	42,00%	57,40%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	7,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,26%	1,32%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,36%	0,42%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
130,00%	95,00%	-

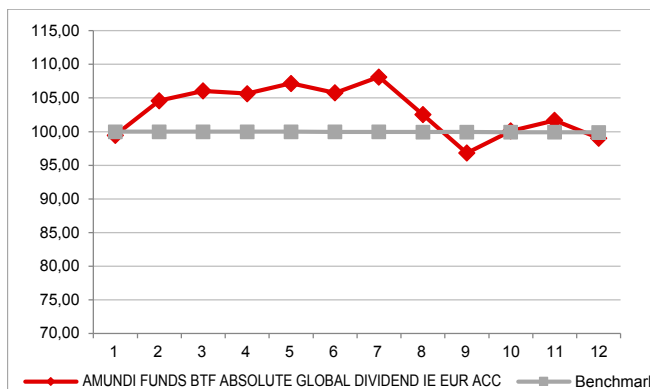
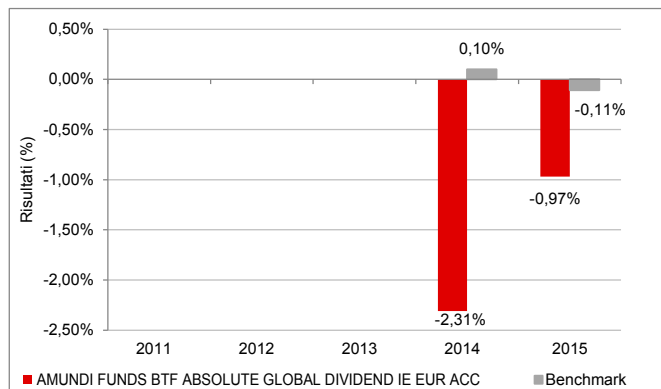
¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS

AMUNDI FUNDS BTF ABSOLUTE GLOBAL DIVIDEND IE EUR ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	11,10%
"Benchmark"	-	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	1,62%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	-
Comm. Overperformance	0,15%	0,80%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,02%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

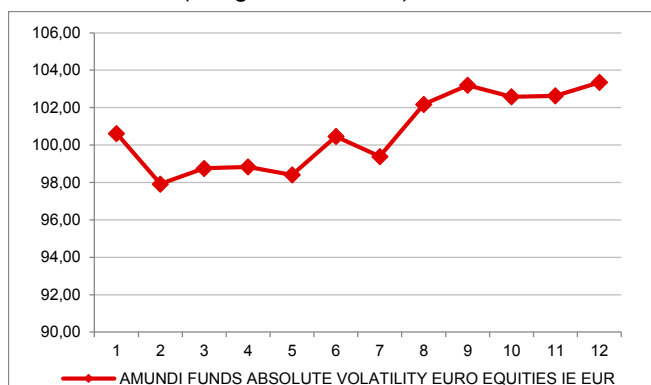
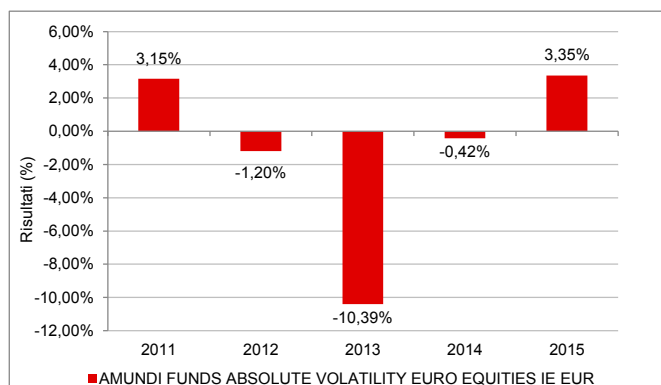
Turnover		
2015	2014	2013
1786,08%	1662,87%	-

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,09%	4,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	0,83%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,10%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,03%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

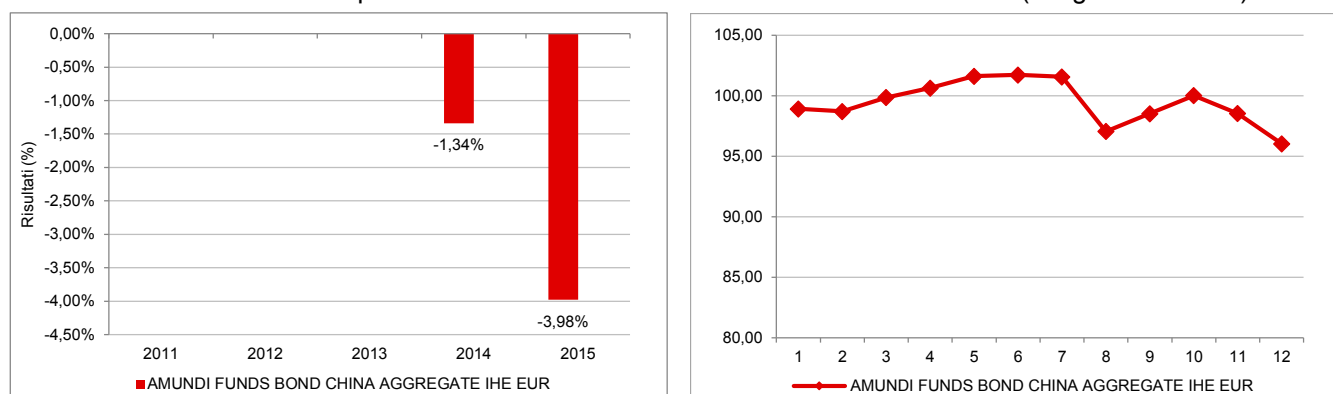
Turnover		
2015	2014	2013
614,97%	685,79%	46,81%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND CHINA AGGREGATE IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,06%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,61%	0,61%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,01%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

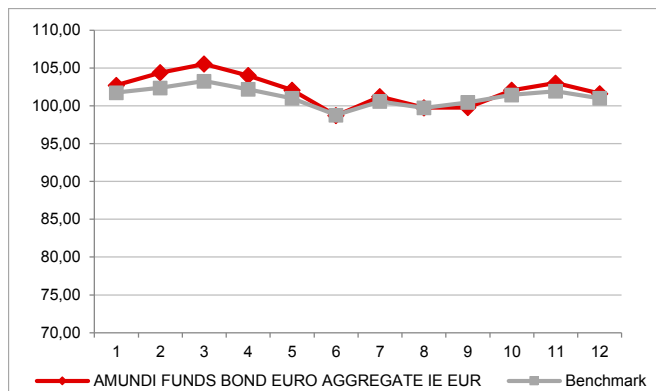
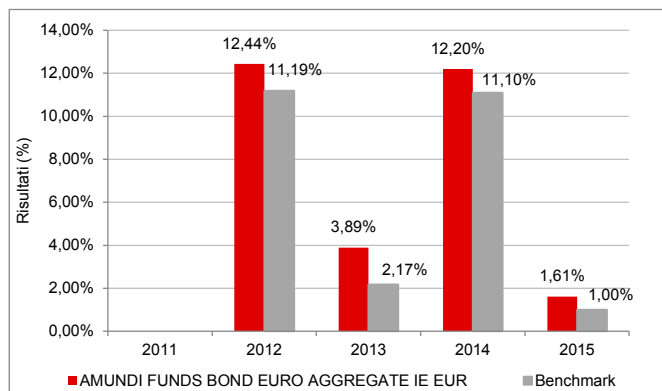
Turnover		
2015	2014	2013
100,83%	79,46%	-

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND EURO AGGREGATE IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,92%	5,84%
"Benchmark"	3,53%	4,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	1,51%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,04%	0,85%	0,33%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,11%	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

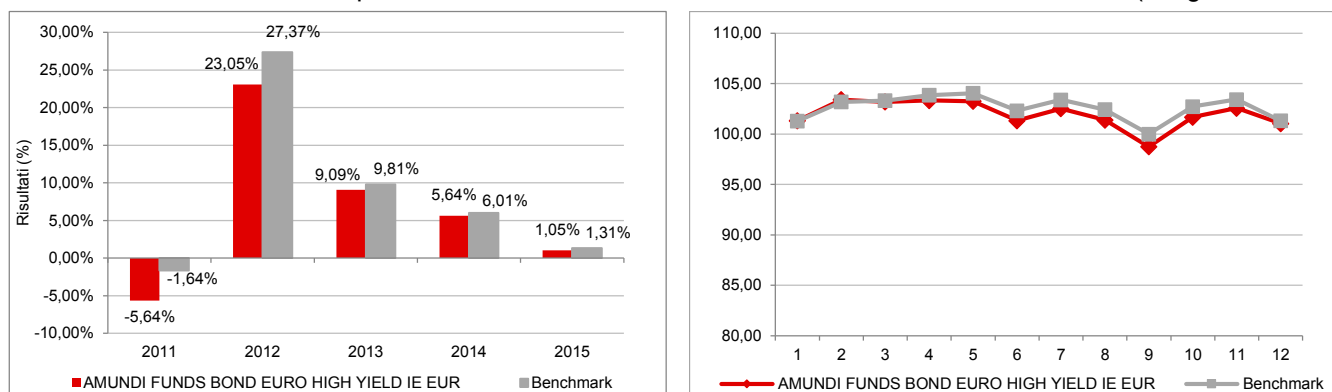
Turnover		
2015	2014	2013
164,26%	456,78%	364,66%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,46%	4,22%
"Benchmark"	4,24%	3,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,86%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,01%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,11%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

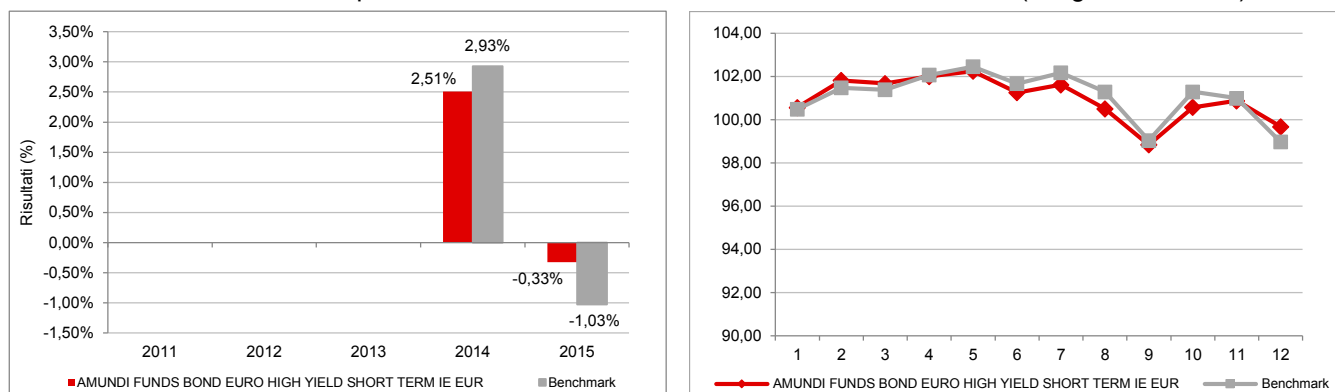
Turnover		
2015	2014	2013
5,11%	74,42%	65,64%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD SHORT TERM IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	2,44%
"Benchmark"	-	3,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,67%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,02%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

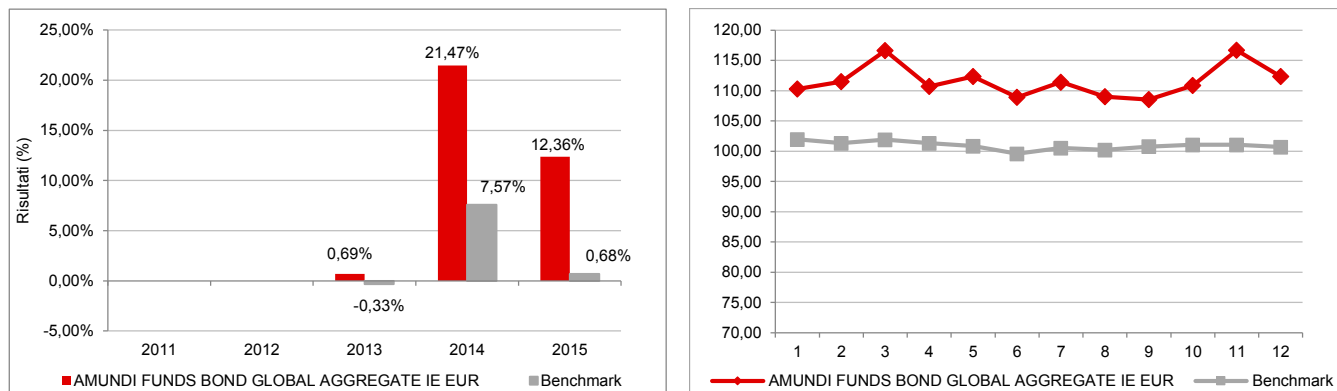
Turnover		
2015	2014	2013
84,68%	89,19%	-

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,06%	15,55%
"Benchmark"	2,74%	2,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,82%	0,82%	2,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,02%	0,00%	1,34%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,17%	0,19%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

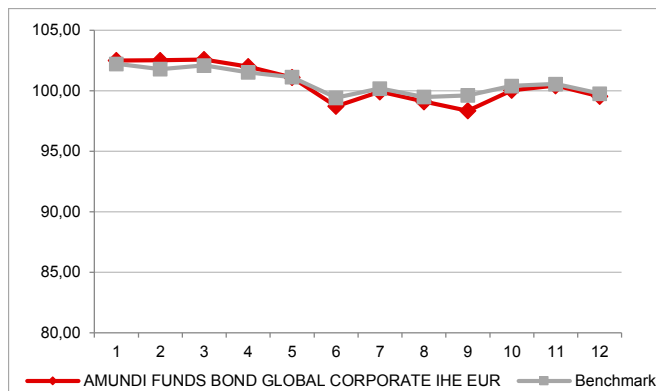
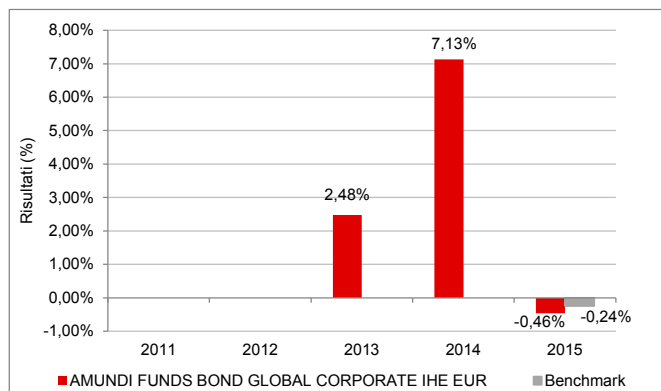
Turnover		
2015	2014	2013
362,83%	347,12%	131,15%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,14%	3,63%
"Benchmark"	3,49%	3,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	1,21%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,38%	0,62%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,18%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

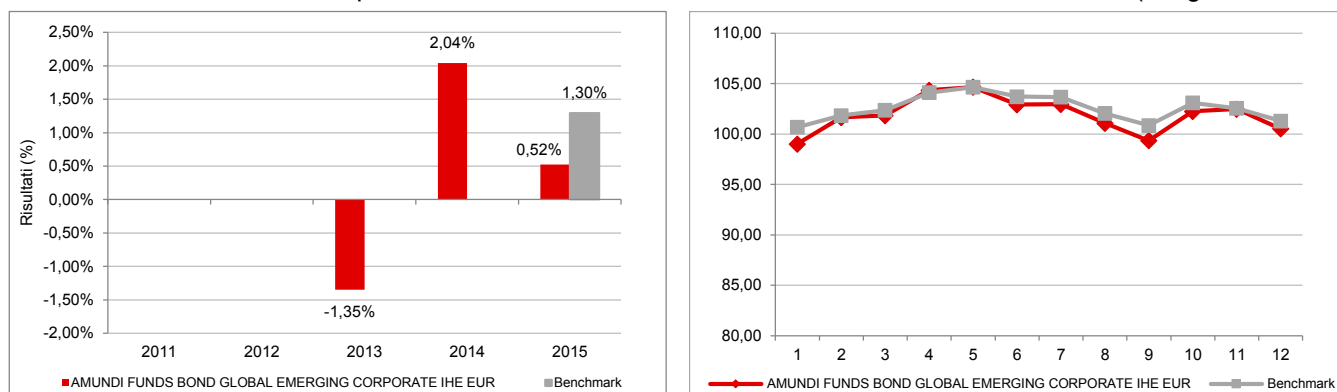
Turnover		
2015	2014	2013
267,29%	303,04%	280,91%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,73%	4,76%
"Benchmark"	-	3,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,98%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,18%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

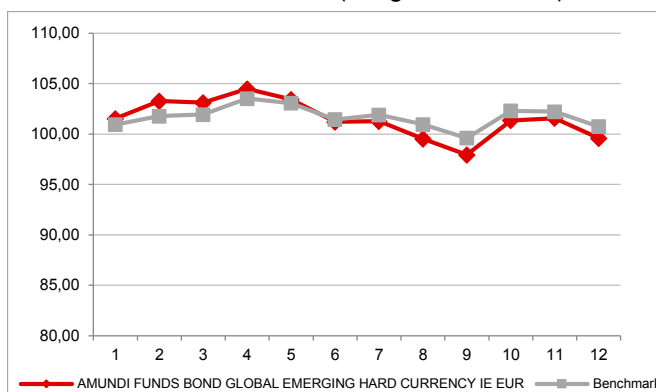
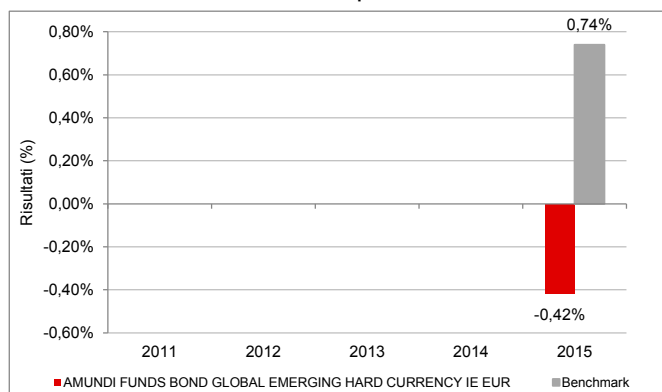
Turnover		
2015	2014	2013
109,04%	299,95%	69,22%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,98%
"Benchmark"	6,63%	5,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

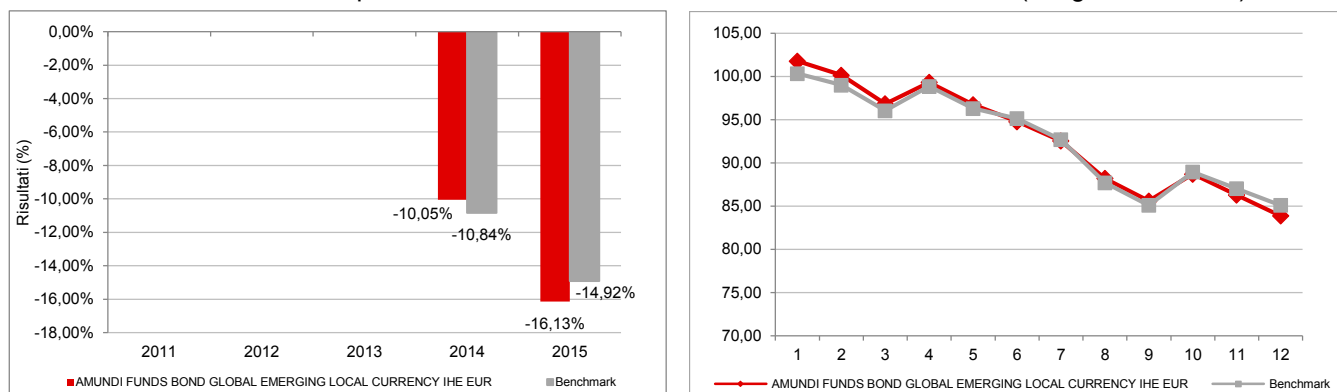
Turnover		
2015	2014	2013
114,16%	-	-

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	12,01%
"Benchmark"	-	11,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,14%	3,37%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	-
Comm. Overperformance	0,28%	2,46%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,16%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

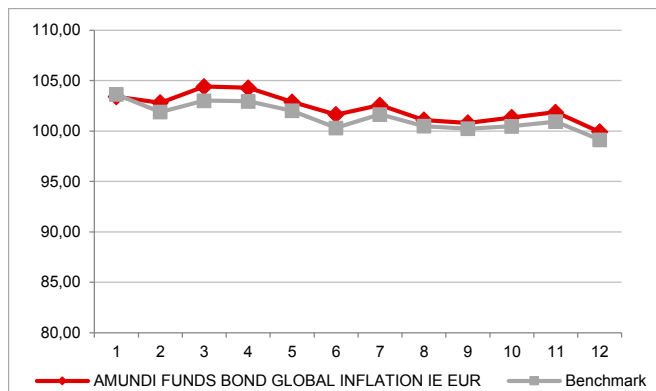
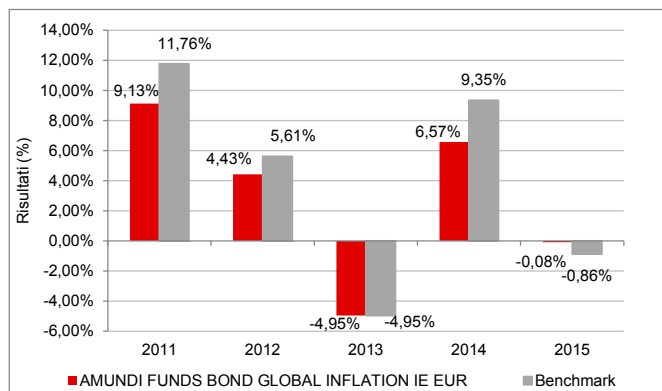
Turnover		
2015	2014	2013
208,32%	84,86%	-

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL INFLATION IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,08%	5,31%
"Benchmark"	5,31%	6,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,68%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,02%	0,03%	0,03%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

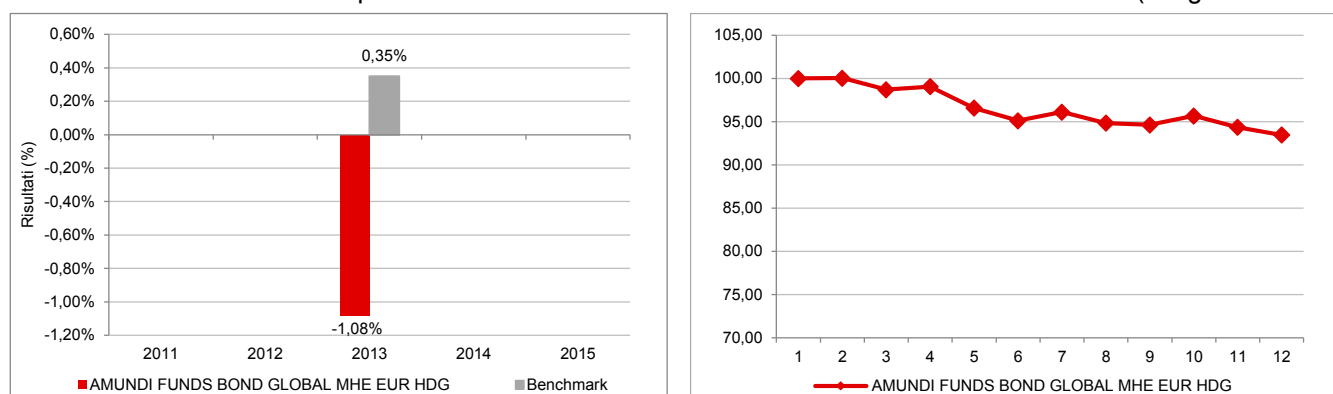
Turnover		
2015	2014	2013
352,23%	419,28%	185,11%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL MHE EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	-
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	0,73%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,02%	0,02%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,01%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

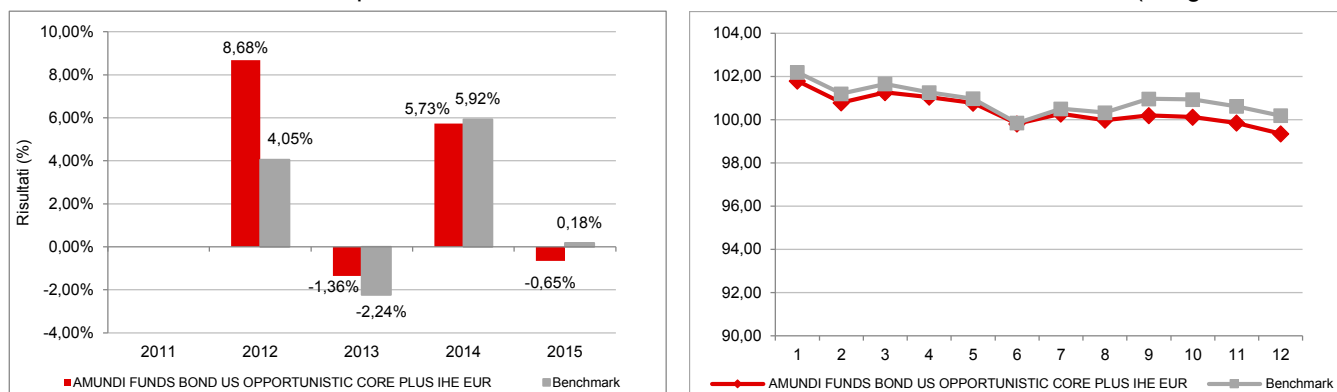
Turnover		
2015	2014	2013
438,11%	878,87%	115,85%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS BOND US OPPORTUNISTIC CORE PLUS IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,90%	2,91%
"Benchmark"	2,97%	3,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,88%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,20%	0,12%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

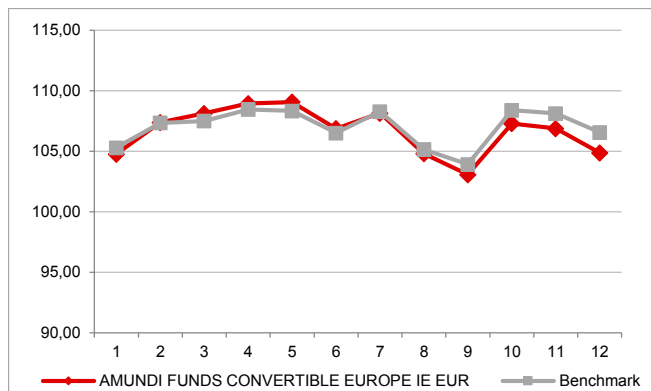
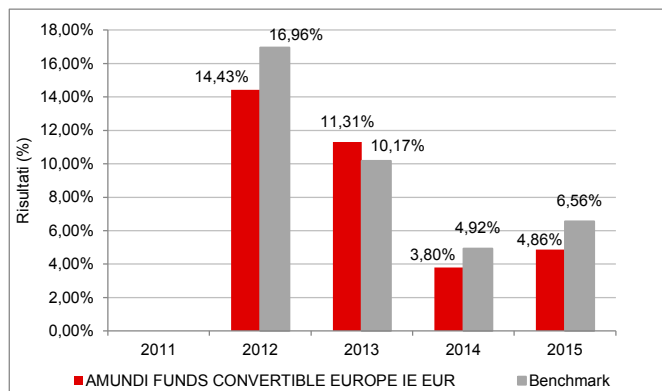
Turnover		
2015	2014	2013
643,09%	421,97%	461,52%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE EUROPE IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,07%	7,38%
"Benchmark"	6,19%	6,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	1,10%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,01%	0,23%	0,16%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,12%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

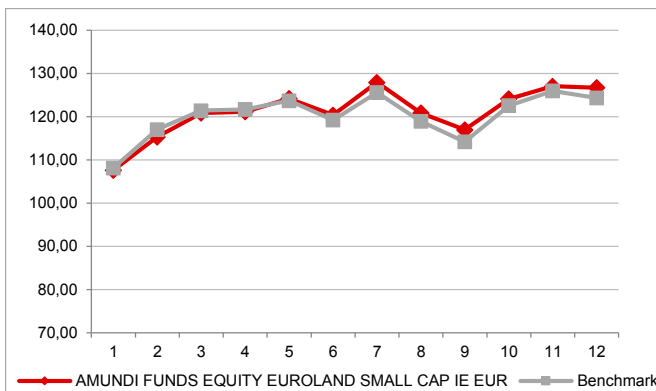
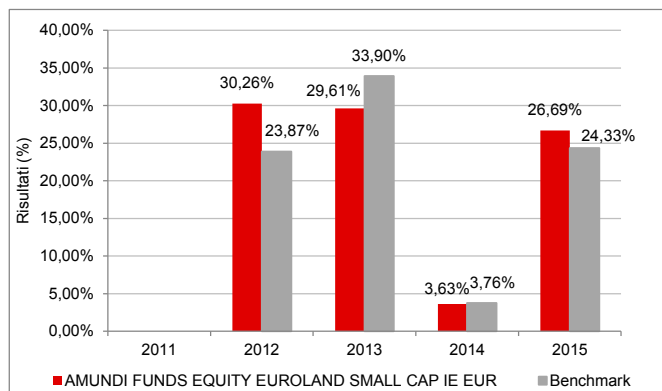
Turnover		
2015	2014	2013
-2,10%	136,67%	-95,00%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,02%	16,88%
"Benchmark"	13,27%	16,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,45%	1,17%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,25%	0,00%	0,15%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,12%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

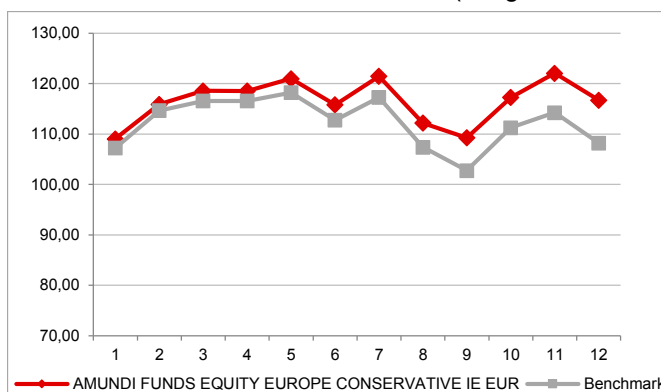
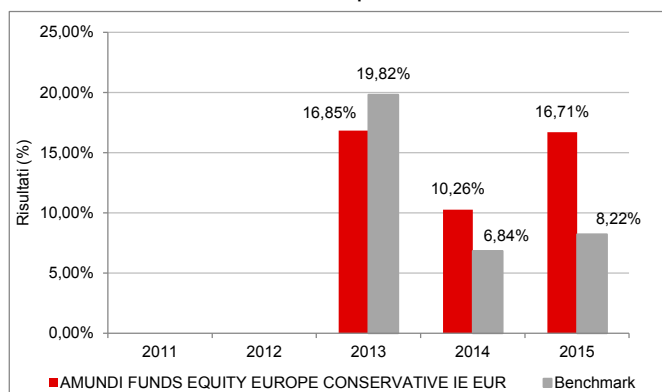
Turnover		
2015	2014	2013
165,50%	192,79%	75,27%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE CONSERVATIVE IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,91%	19,12%
"Benchmark"	12,64%	20,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,70%	0,94%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,80%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,19%	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

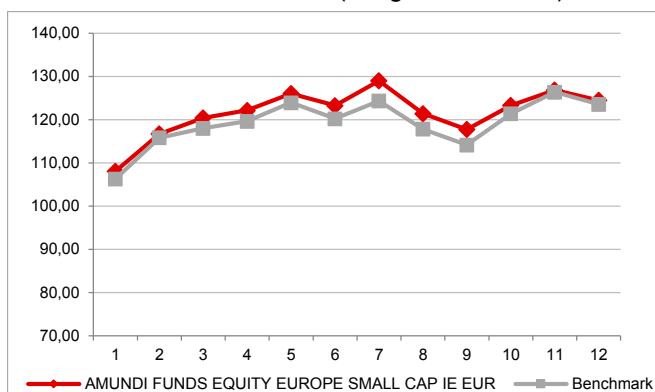
Turnover		
2015	2014	2013
149,20%	228,09%	307,65%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE SMALL CAP IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	18,08%
"Benchmark"	11,70%	17,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,16%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

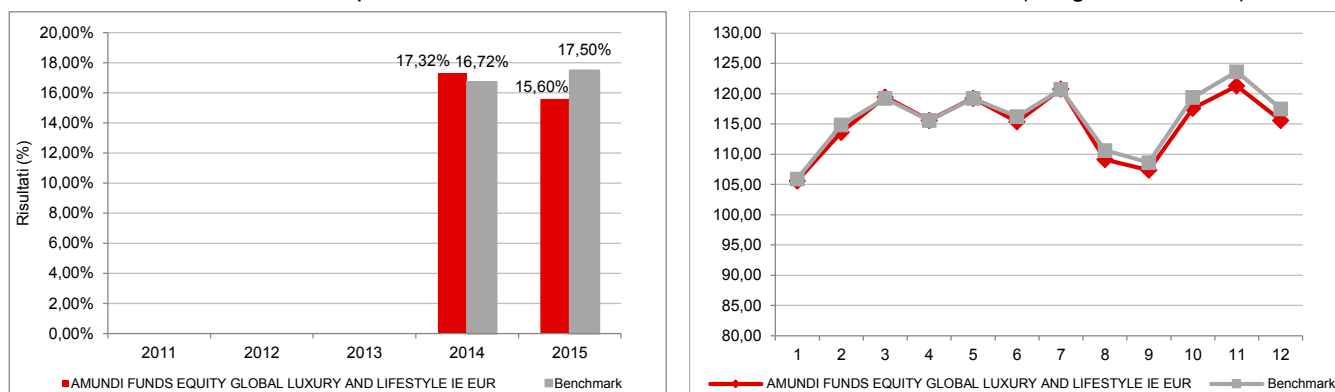
Turnover		
2015	2014	2013
165,50%	-	-

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL LUXURY AND LIFESTYLE IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	19,49%
"Benchmark"	-	18,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,27%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,12%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

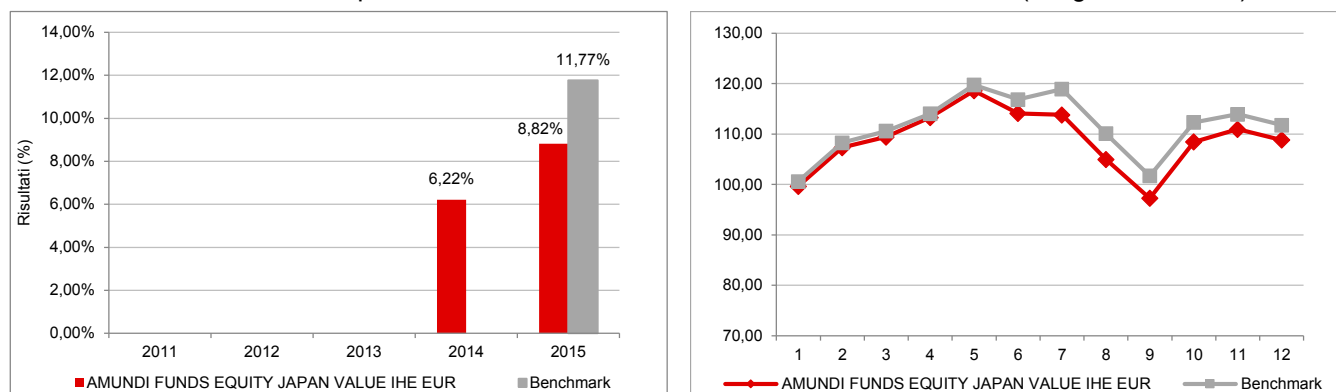
Turnover		
2015	2014	2013
120,61%	181,89%	-

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN VALUE IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,33%
"Benchmark"	-	15,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,13%	1,12%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,07%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

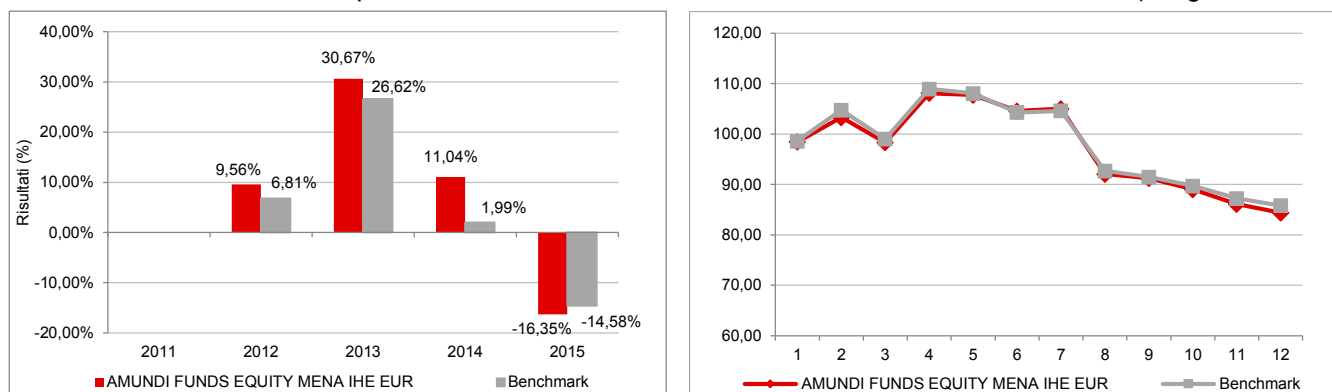
Turnover		
2015	2014	2013
-107,40%	-64,77%	-

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY MENA IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,13%	18,95%
"Benchmark"	15,76%	19,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,52%	2,80%	1,73%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	1,22%	0,07%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,40%	0,40%	0,40%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,18%	0,26%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

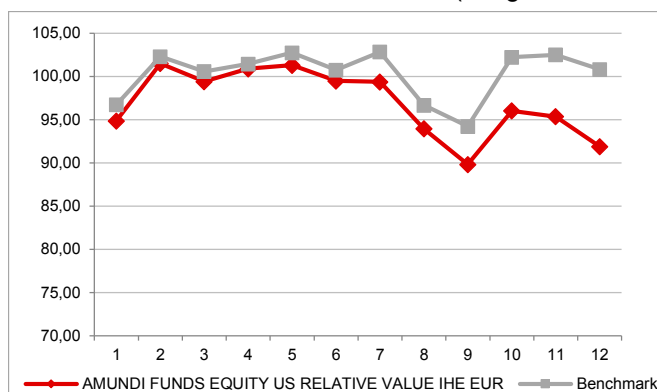
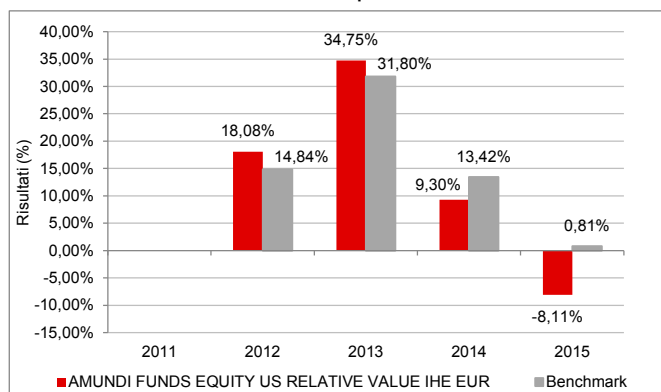
Turnover		
2015	2014	2013
2,20%	94,44%	132,01%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS EQUITY US RELATIVE VALUE IHE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,52%	13,80%
"Benchmark"	10,66%	12,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,97%	1,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,29%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,02%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

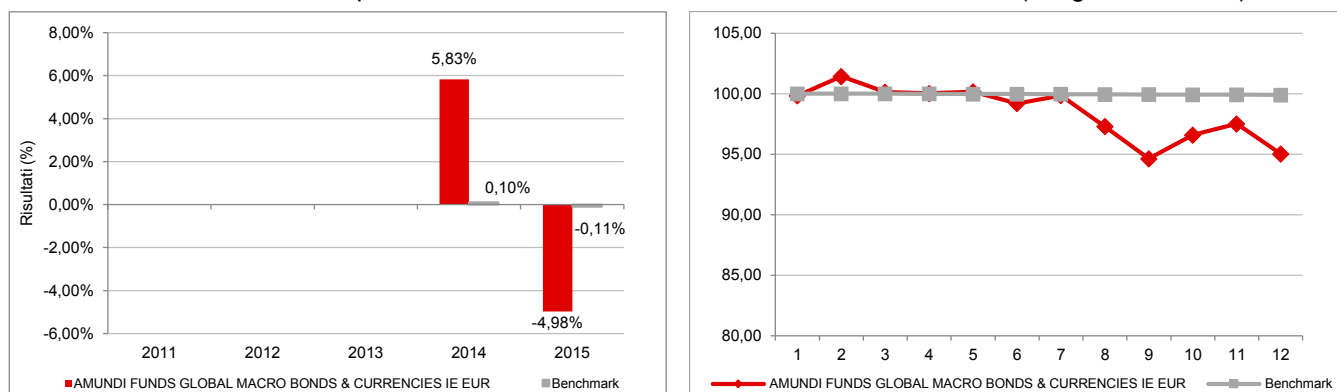
Turnover		
2015	2014	2013
-6,60%	-103,62%	-175,20%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,70%
"Benchmark"	-	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	2,17%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	-
Comm. Overperformance	0,17%	1,58%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,09%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

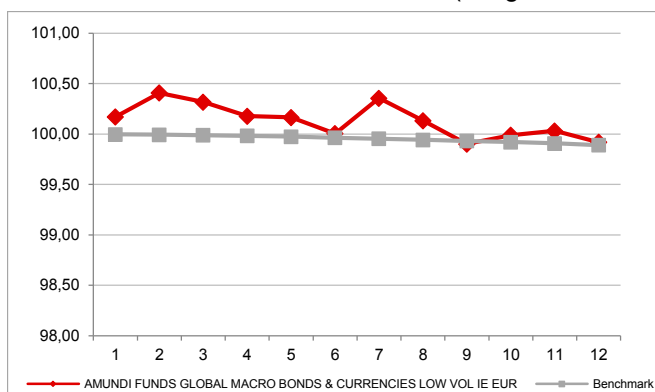
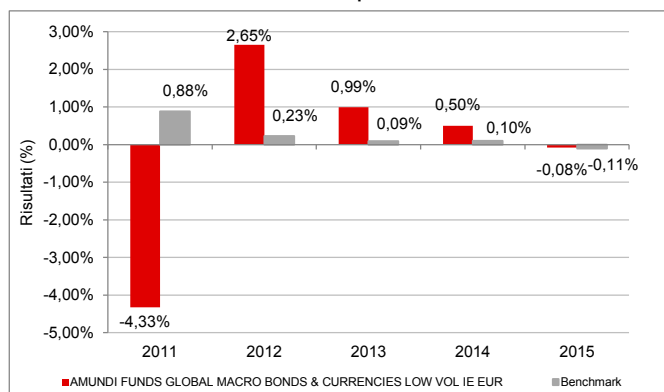
Turnover		
2015	2014	2013
59,79%	84,90%	-

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,75%	0,86%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,44%	0,46%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,14%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,06%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

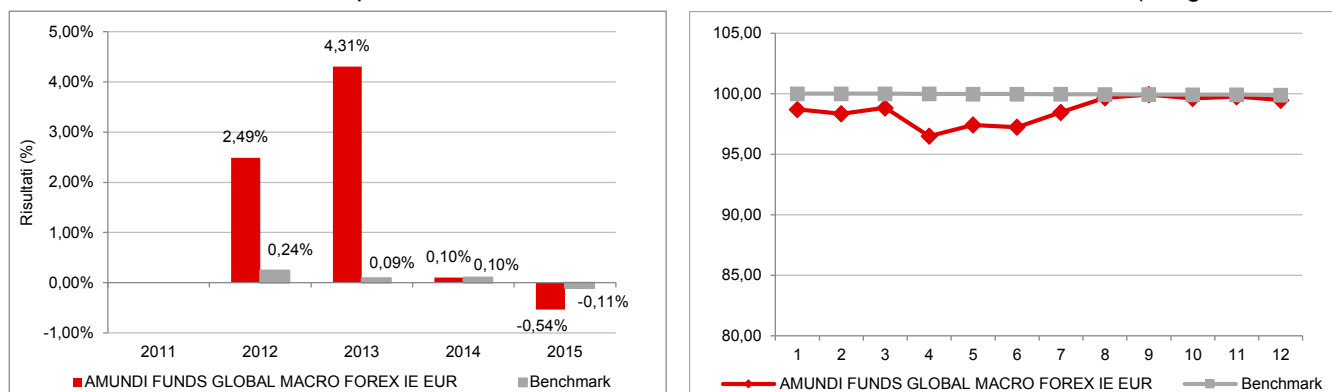
Turnover		
2015	2014	2013
59,79%	36,69%	199,38%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,55%	5,03%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,53%	0,93%	1,22%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	0,01%	0,37%	0,65%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,16%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
255,16%	78,07%	54,70%

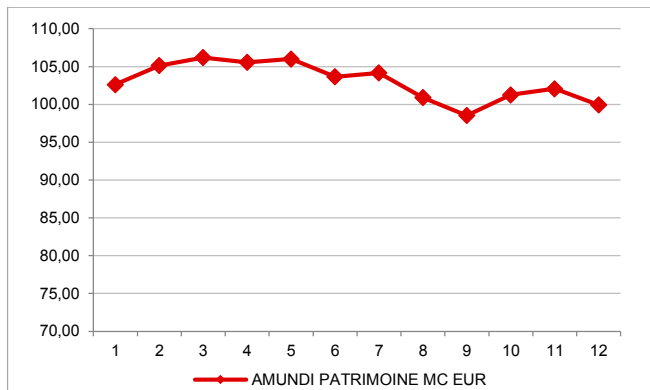
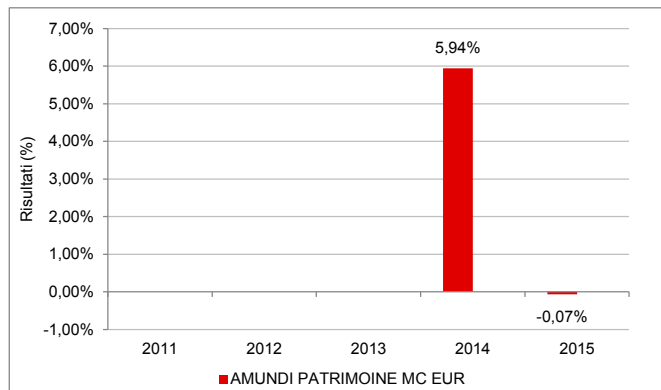
⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

AMUNDI PATRIMOINE

AMUNDI PATRIMOINE MC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	-	5,59%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,37%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	-
Comm. Overperformance	0,09%	0,38%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,44%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-89,00%	-89,00%	-

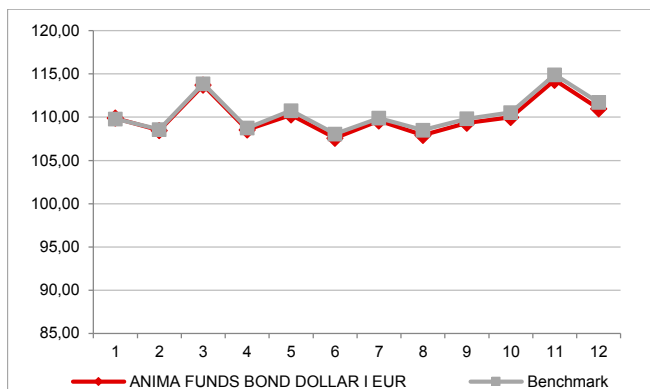
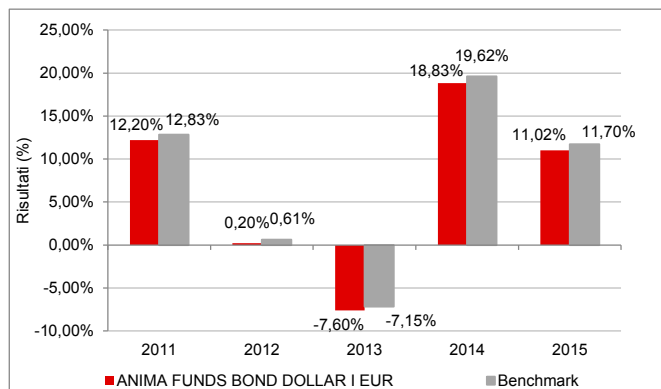
⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS PLC

ANIMA FUNDS BOND DOLLAR I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,66%	12,08%
"Benchmark"	8,74%	12,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,52%	0,51%	0,54%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,36%	0,36%	0,36%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

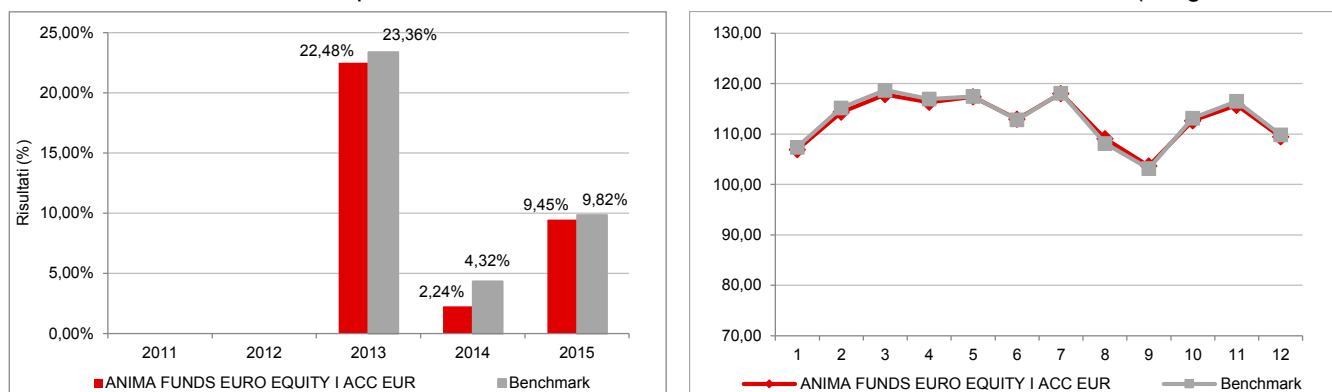
Turnover		
2015	2014	2013
2,47%	-	-

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS EURO EQUITY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,05%	18,60%
"Benchmark"	16,32%	19,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,70%	1,57%	1,50%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

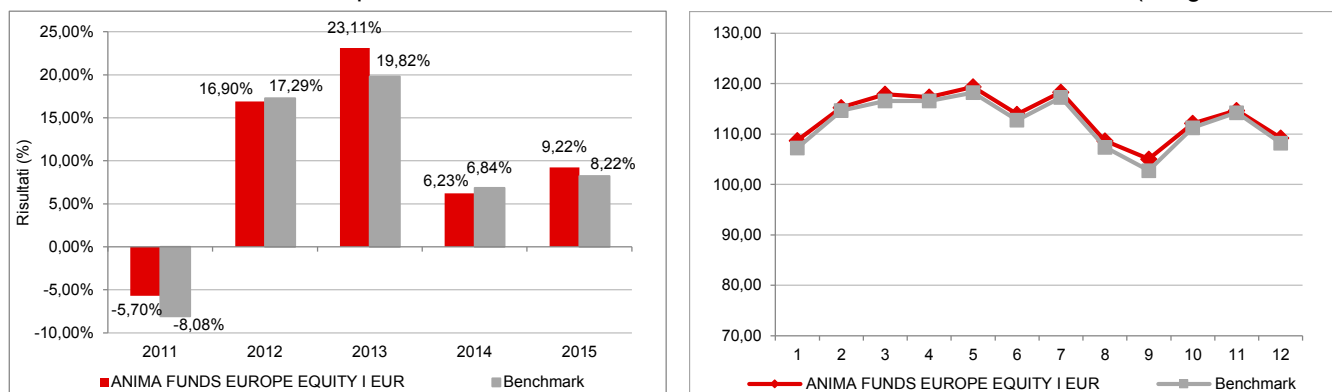
Turnover		
2015	2014	2013
0,92%	-	-

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS EUROPE EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,24%	18,06%
"Benchmark"	14,92%	18,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,04%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,86%	0,86%	0,86%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

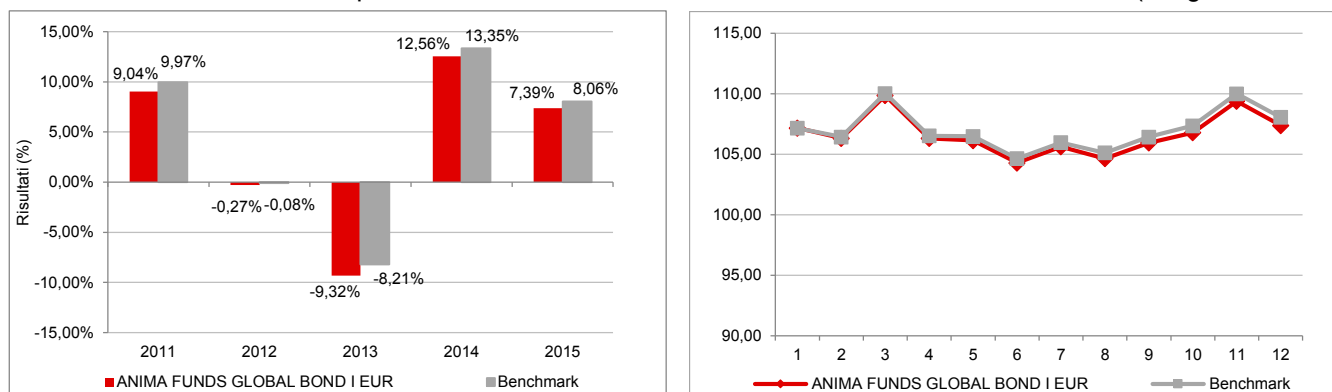
Turnover		
2015	2014	2013
4,89%	-	-

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS GLOBAL BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,26%	8,81%
"Benchmark"	6,58%	8,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,63%	0,60%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,33%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

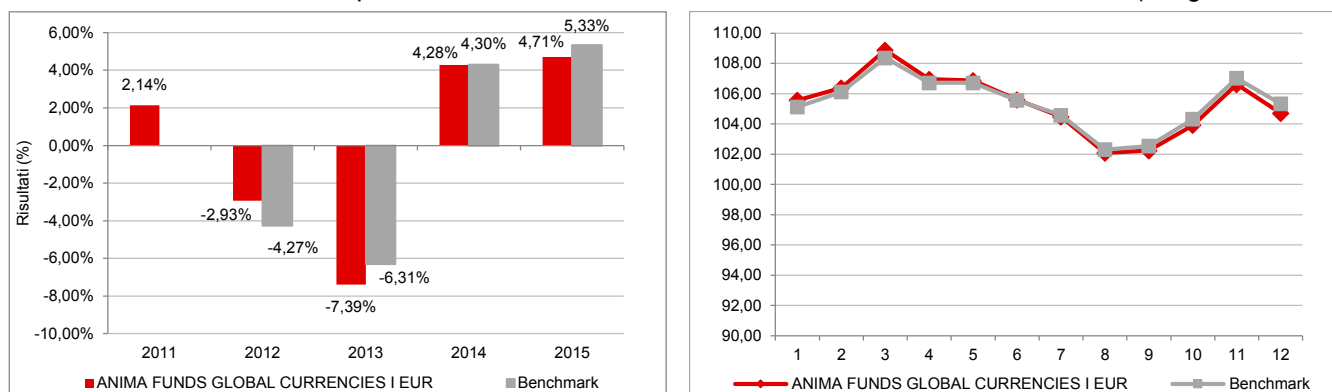
Turnover		
2015	2014	2013
1,79%	-	-

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS GLOBAL CURRENCIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,88%	8,30%
"Benchmark"	5,60%	7,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,83%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	0,63%	0,63%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

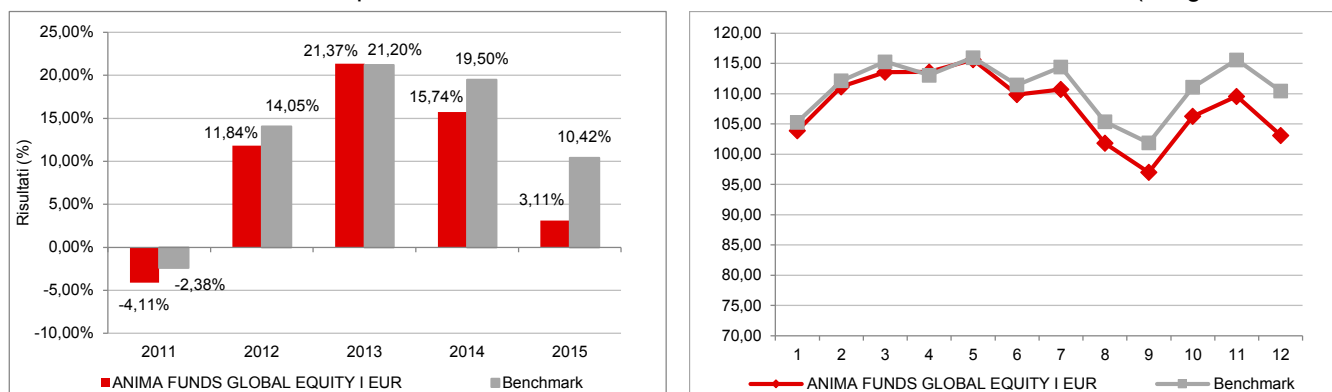
Turnover		
2015	2014	2013
0,74%	-	-

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS GLOBAL EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,79%	18,73%
"Benchmark"	14,12%	17,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,10%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,69%	2,93%	3,43%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

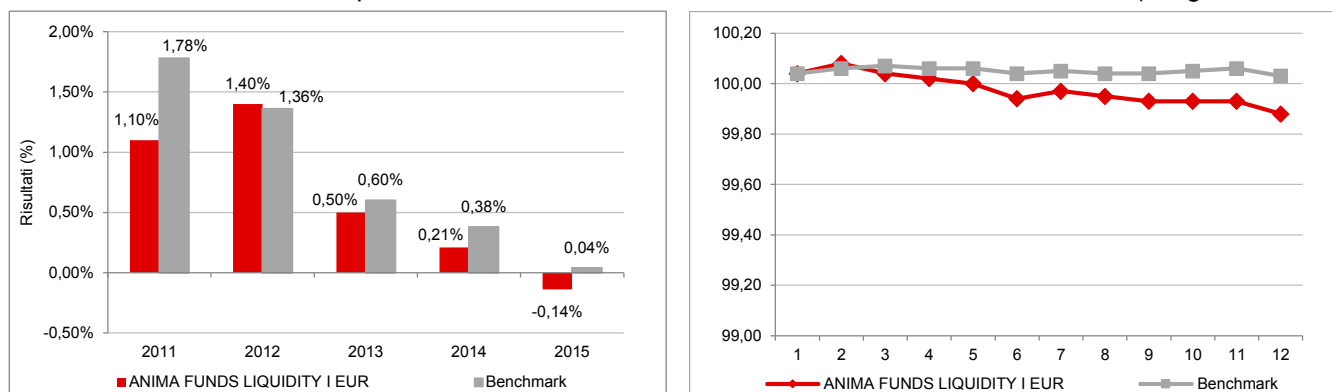
Turnover		
2015	2014	2013
2,07%	-	-

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS LIQUIDITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,18%	0,10%
"Benchmark"	0,10%	0,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,29%	0,27%	0,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,04%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

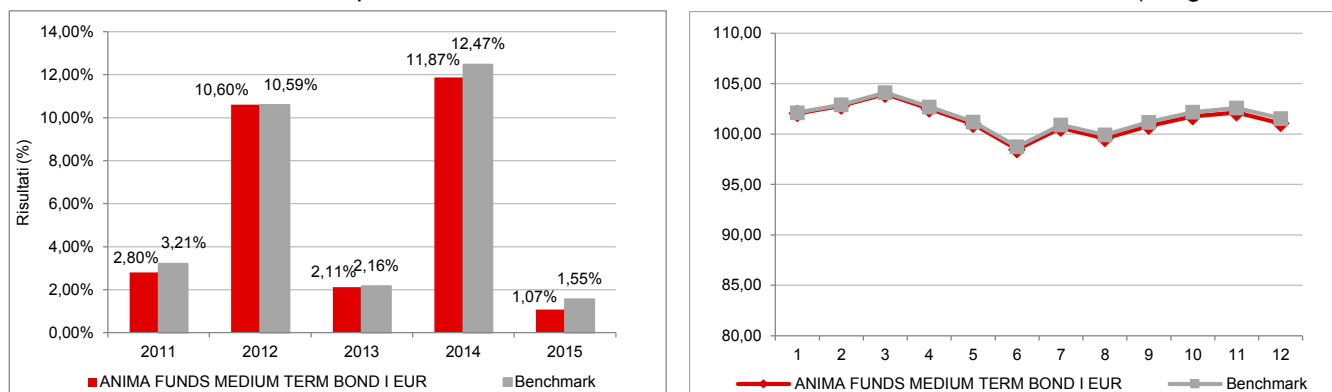
Turnover		
2015	2014	2013
1,72%	-	-

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS MEDIUM TERM BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,46%	4,71%
"Benchmark"	3,51%	4,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,45%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,36%	0,36%	0,36%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

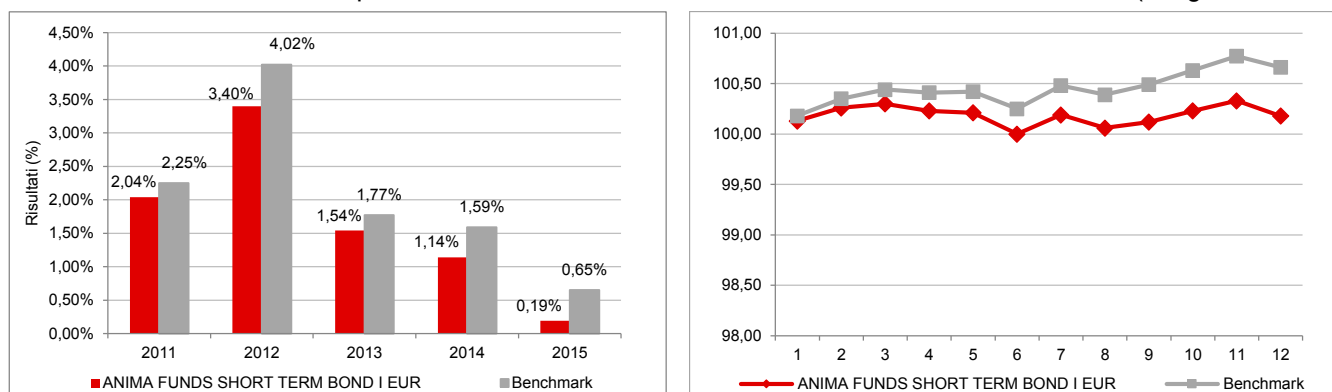
Turnover		
2015	2014	2013
0,68%	-	-

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS SHORT TERM BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,64%	0,45%
"Benchmark"	0,62%	0,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,44%	0,45%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,34%	0,34%	0,34%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

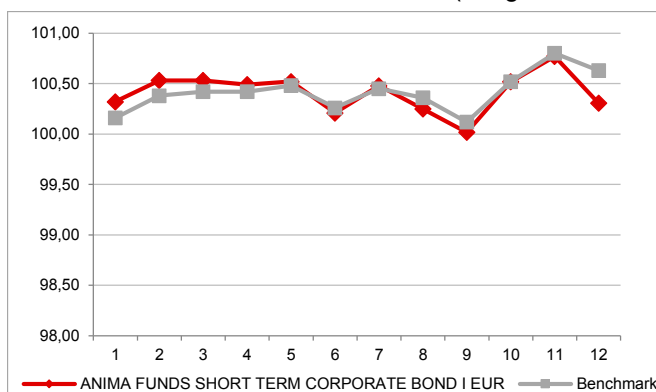
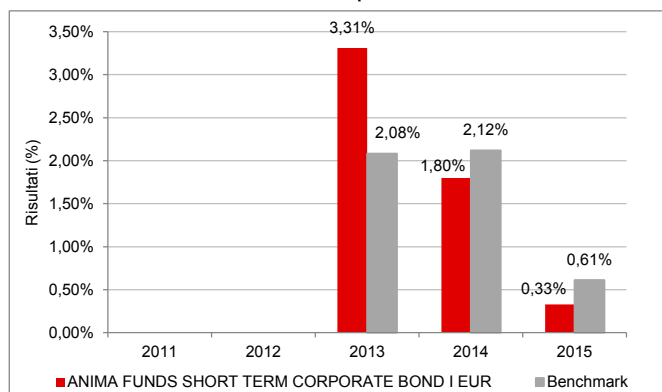
Turnover		
2015	2014	2013
0,87%	-	-

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS SHORT TERM CORPORATE BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,78%	0,67%
"Benchmark"	0,52%	0,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,79%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,08%	0,17%	0,27%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

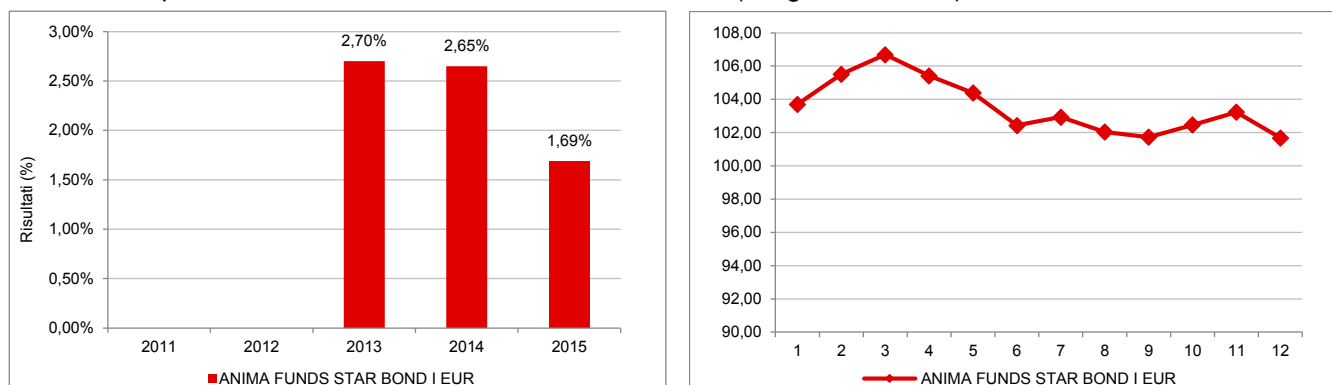
Turnover		
2015	2014	2013
1,47%	-	-

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS STAR BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,23%	4,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	0,57%	0,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,36%
Comm. Overperformance	0,23%	0,94%	0,74%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

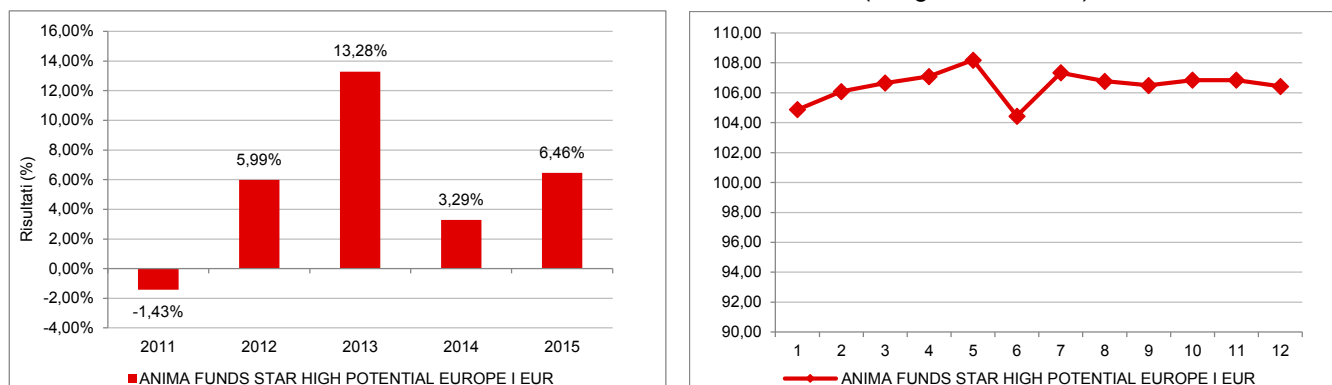
Turnover		
2015	2014	2013
19,38%	-	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL EUROPE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,07%	6,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,76%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,84%	0,70%	1,46%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

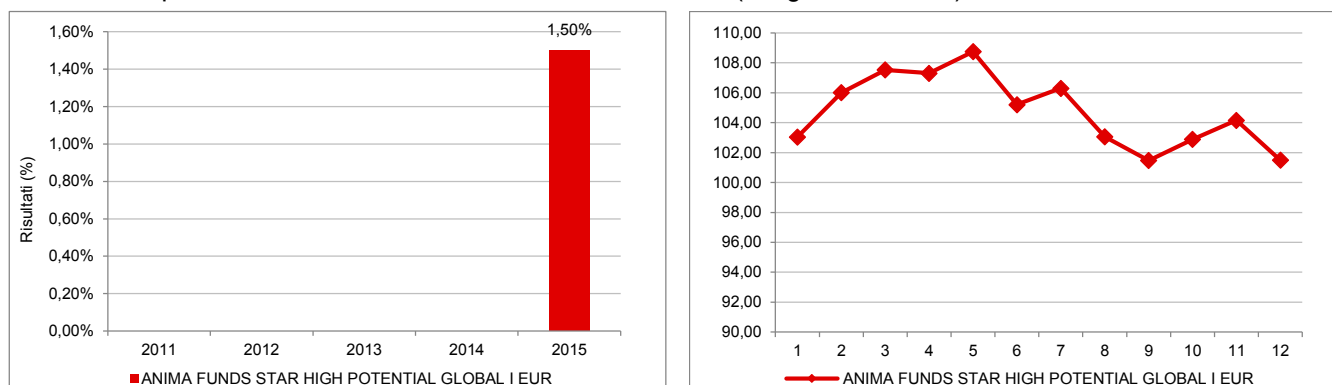
Turnover		
2015	2014	2013
15,70%	-	-

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL GLOBAL I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	7,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,01%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,86%	-	-
Comm. Overperformance	1,05%	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

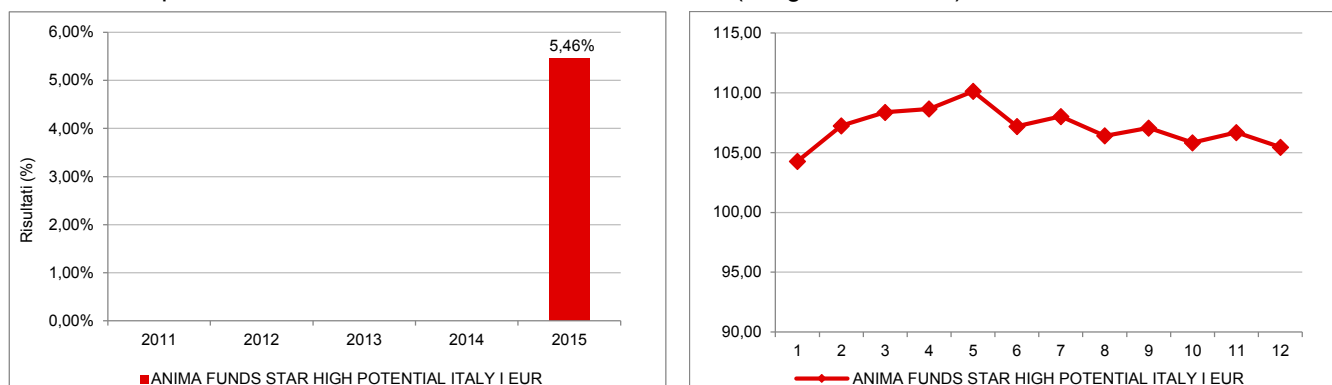
Turnover		
2015	2014	2013
17,47%	-	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS STAR HIGH POTENTIAL ITALY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	0,72%	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

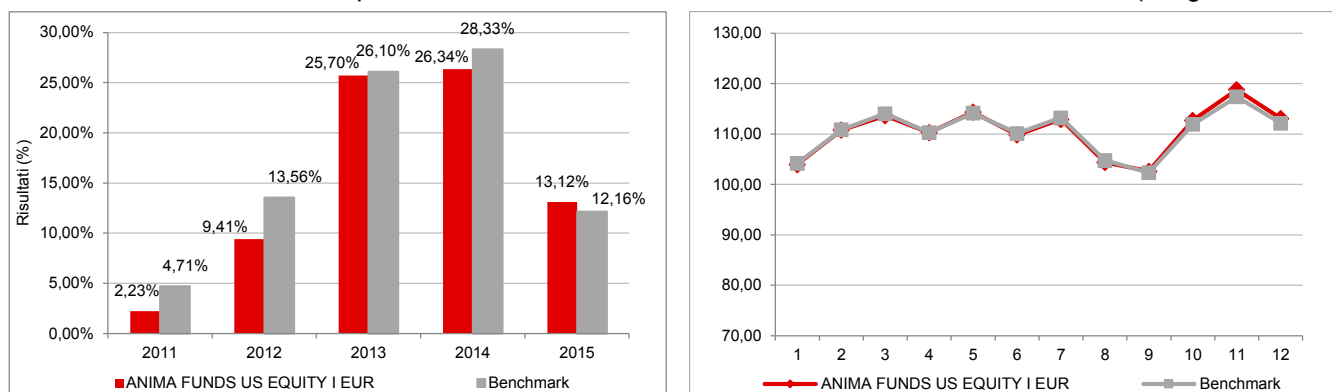
Turnover		
2015	2014	2013
47,07%	-	-

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS US EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,93%	18,95%
"Benchmark"	14,93%	18,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,01%	1,02%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,70%	0,23%	0,90%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

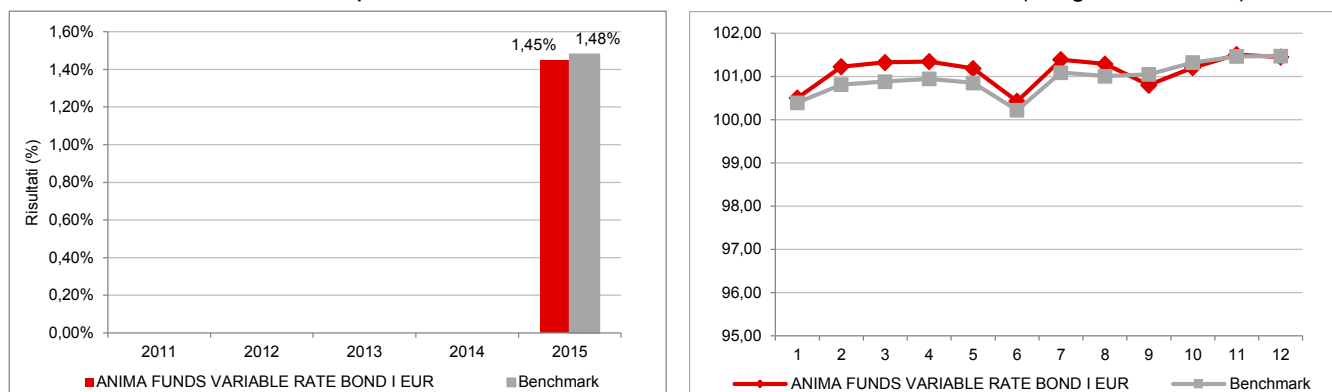
Turnover		
2015	2014	2013
0,27%	-	-

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ANIMA FUNDS VARIABLE RATE BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	1,24%
"Benchmark"	-	1,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,36%	-	-
Comm. Overperformance	0,03%	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
3,29%	-	-

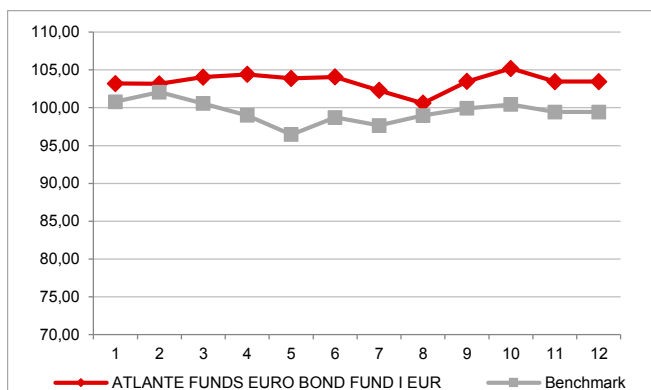
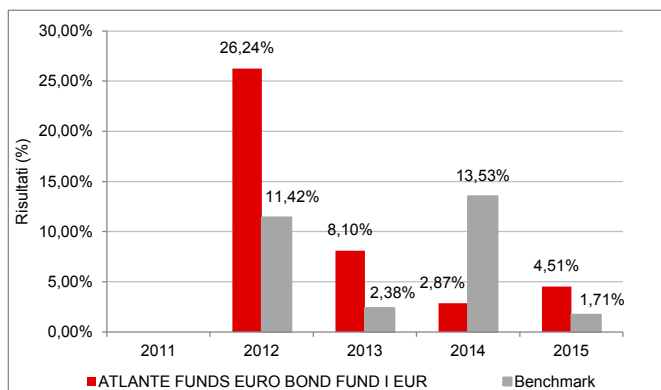
⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ATLANTE FUNDS PLC

ATLANTE FUNDS EURO BOND FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	4,68%	1,61%
"Benchmark"	22,12%	5,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,16%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

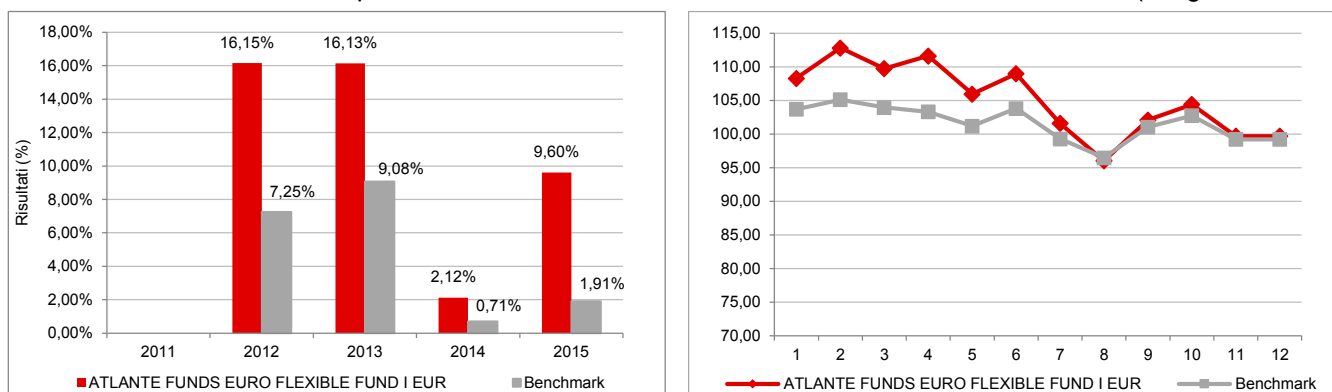
Turnover		
2015	2014	2013
2,30%	-	-

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ATLANTE FUNDS EURO FLEXIBLE FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,86%	5,69%
"Benchmark"	161,07%	106,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,56%	1,56%	1,56%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

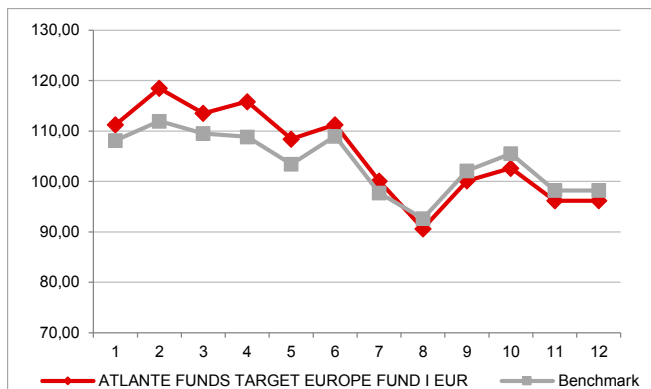
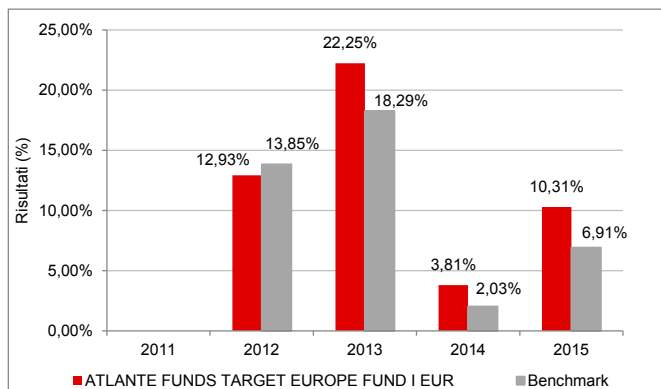
Turnover		
2015	2014	2013
3,30%	-	-

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ATLANTE FUNDS TARGET EUROPE FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,13%	8,63%
"Benchmark"	10,20%	5,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,61%	1,61%	1,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,45%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

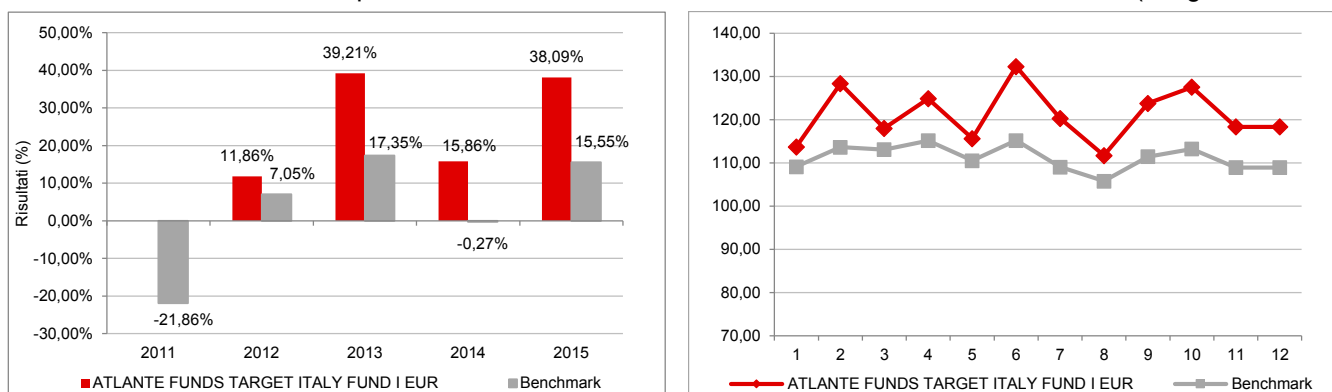
Turnover		
2015	2014	2013
5,60%	-	-

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ATLANTE FUNDS TARGET ITALY FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	30,64%	11,20%
"Benchmark"	121,86%	61,07%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,50%	1,50%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,13%	0,13%	0,13%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
0,30%	-	-

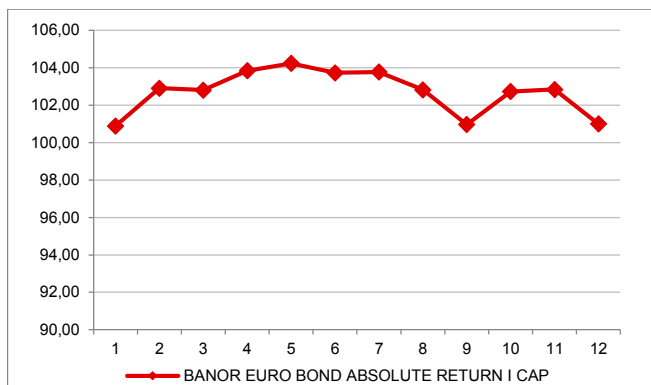
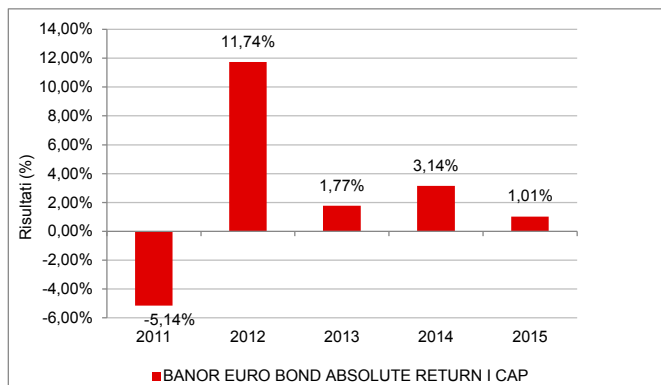
⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BANOR SICAV

BANOR EURO BOND ABSOLUTE RETURN I CAP

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
2,65%	2,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,39%	1,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,07%	0,42%	0,43%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,05%	0,06%	0,05%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,44%	0,41%	0,42%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

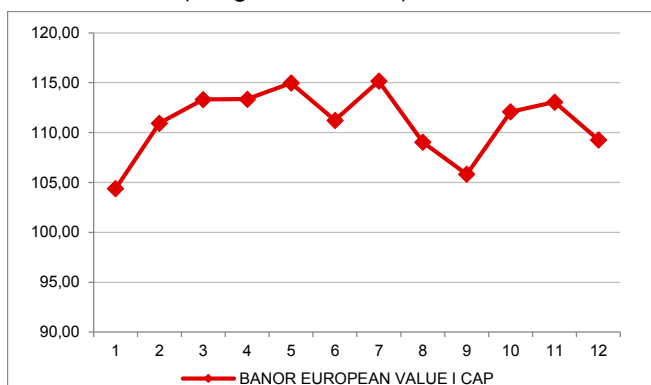
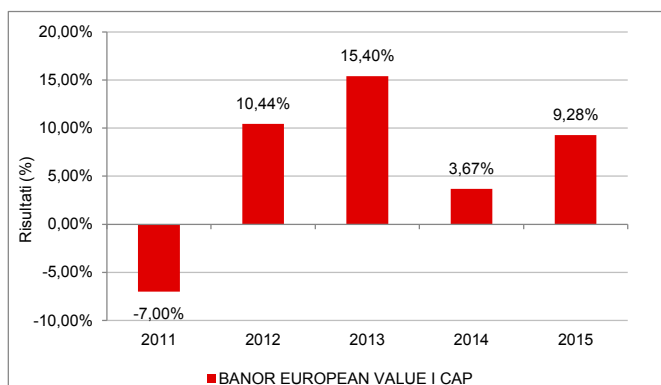
Turnover		
2015	2014	2013
70,87%	124,75%	71,29%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BANOR EUROPEAN VALUE I CAP

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
10,93%	14,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,12%	2,22%	3,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,20%	1,00%
Comm. Overperformance	0,20%	0,24%	1,24%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,08%	0,09%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,69%	0,69%	0,89%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

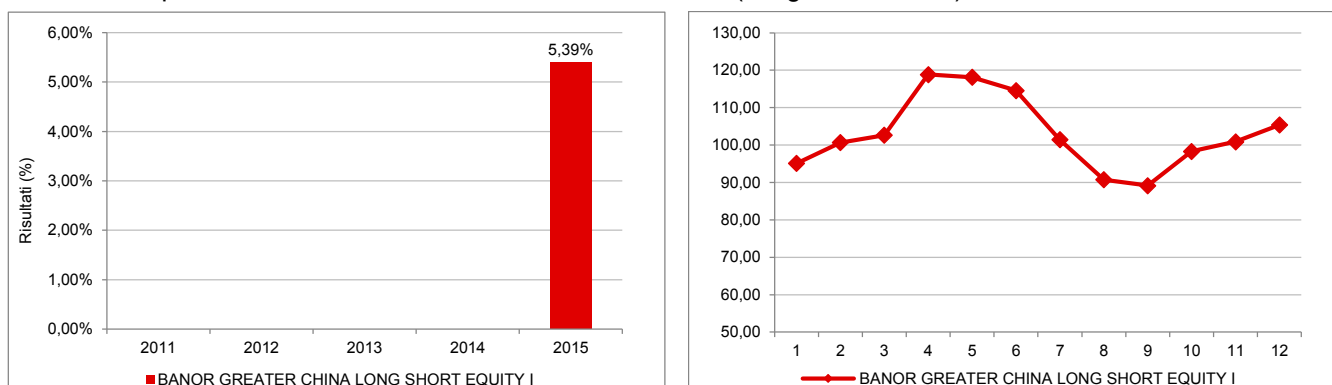
Turnover		
2015	2014	2013
222,87%	124,68%	135,62%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BANOR GREATER CHINA LONG SHORT EQUITY I

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	23,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	5,80%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	-	-
Comm. Overperformance	3,52%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,78%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

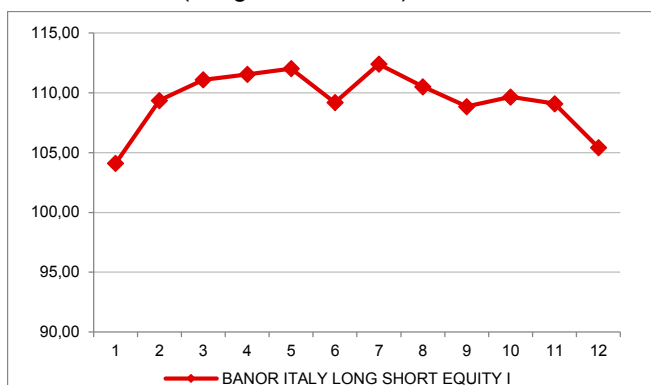
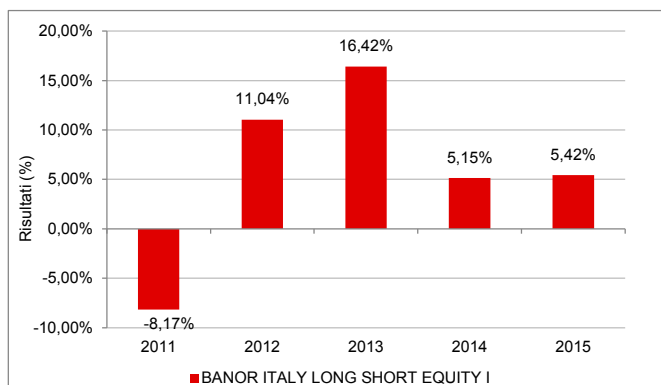
Turnover		
2015	2014	2013
165,34%	-	-

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BANOR ITALY LONG SHORT EQUITY I

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
9,89%	9,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,84%	3,35%	4,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,20%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	1,57%	2,31%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,57%	0,51%	0,85%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

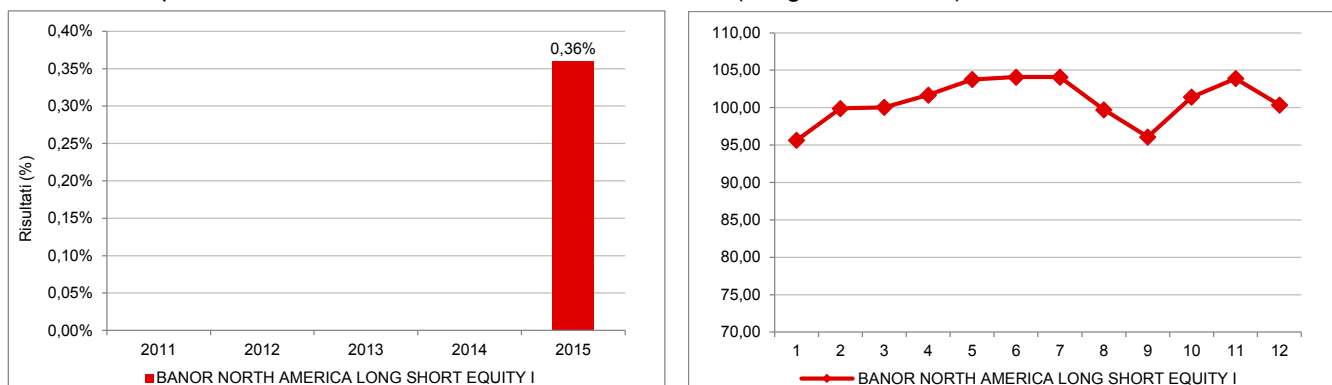
Turnover		
2015	2014	2013
85,50%	74,35%	80,83%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BANOR NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY I

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	11,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,42%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	-	-
Comm. Overperformance	0,38%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,05%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,56%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
71,58%	-	-

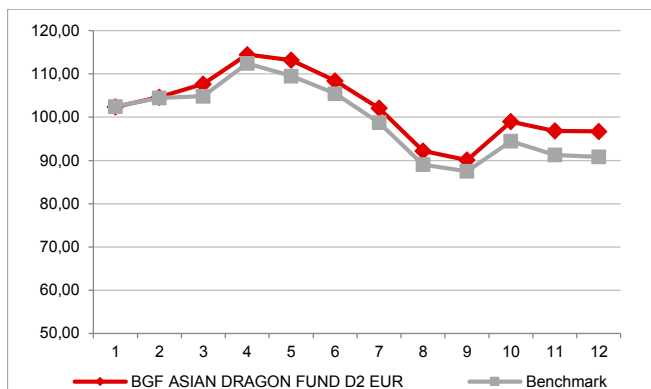
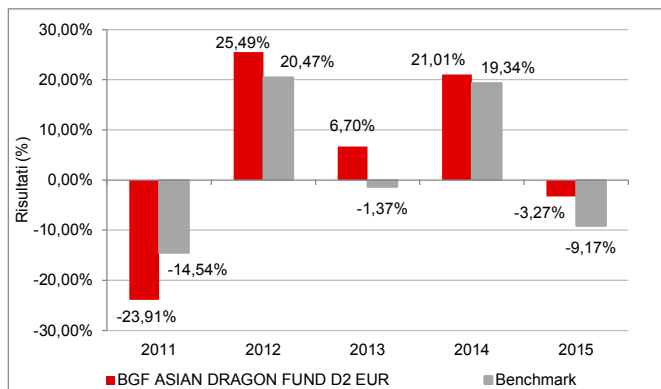
⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF ASIAN DRAGON FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	14,03%	18,75%
"Benchmark"	-	17,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,10%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

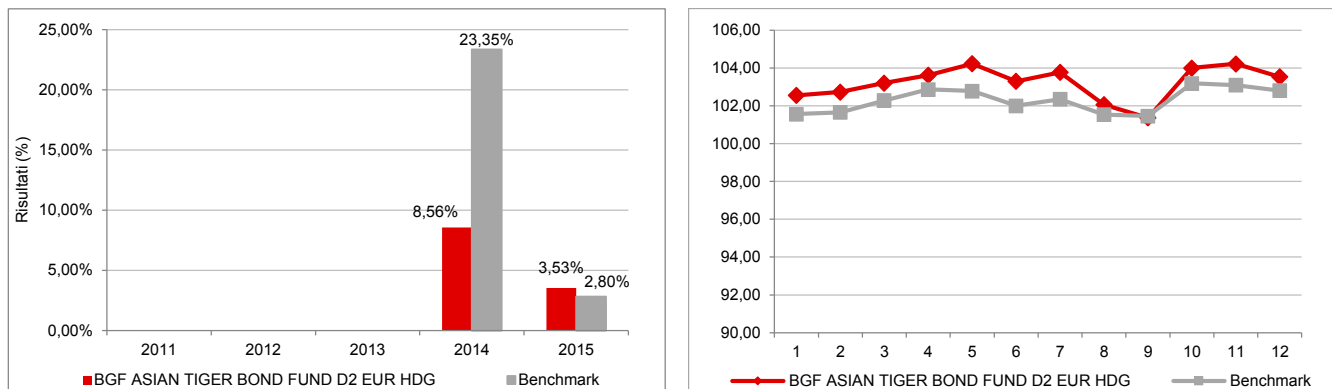
Turnover		
2015	2014	2013
105,66%	189,72%	180,42%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF ASIAN TIGER BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	4,17%
"Benchmark"	4,18%	2,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,72%	0,72%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

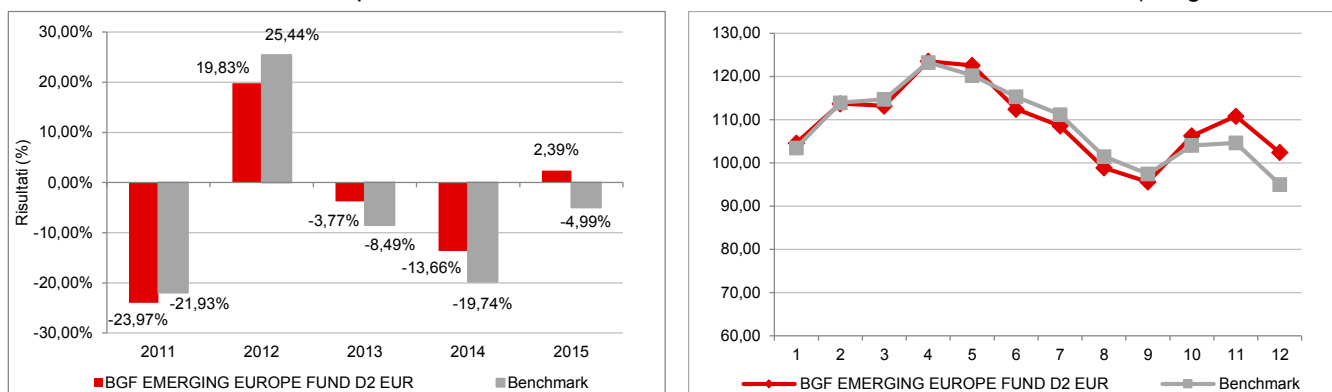
Turnover		
2015	2014	2013
181,20%	189,07%	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EMERGING EUROPE FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,90%	23,82%
"Benchmark"	17,70%	21,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,38%	1,38%	1,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

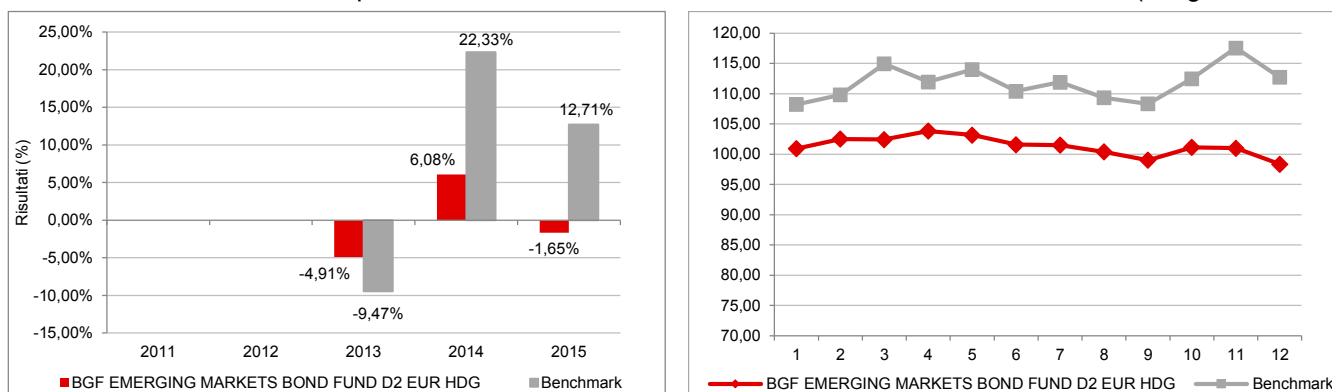
Turnover		
2015	2014	2013
123,43%	118,52%	121,80%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EMERGING MARKETS BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,12%	4,91%
"Benchmark"	9,93%	13,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,88%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,23%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

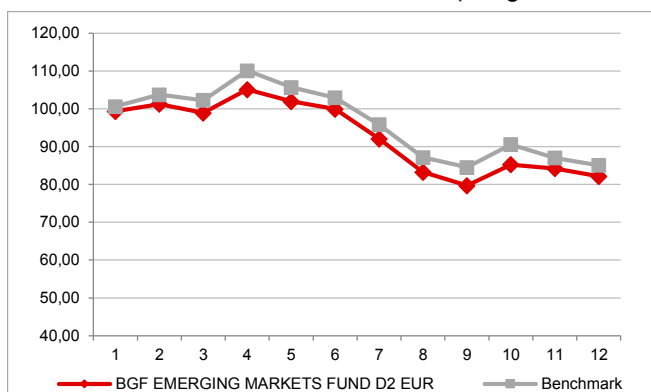
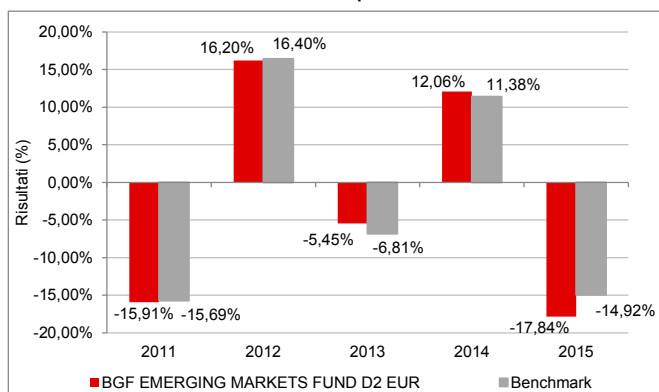
Turnover		
2015	2014	2013
48,24%	90,24%	294,97%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EMERGING MARKETS FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,24%	16,08%
"Benchmark"	14,25%	17,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,09%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

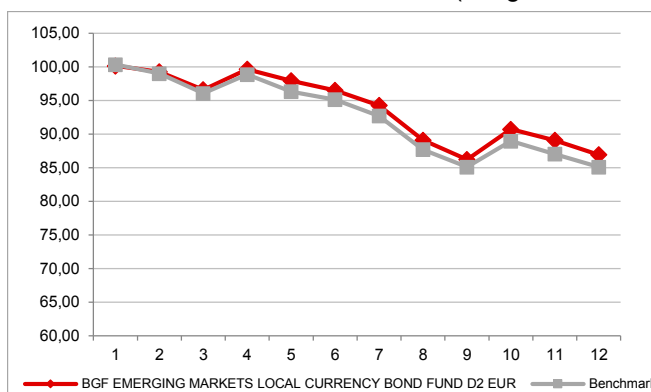
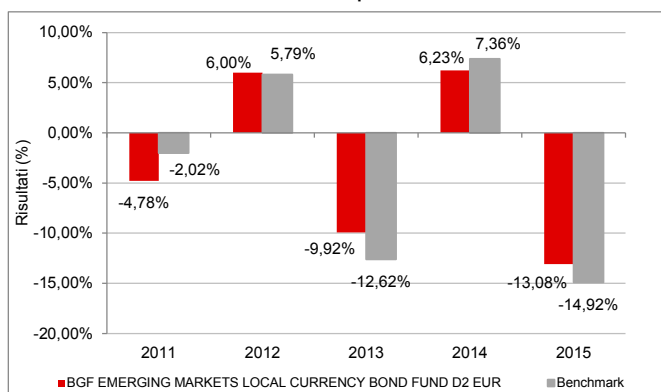
Turnover		
2015	2014	2013
91,65%	87,54%	166,17%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,01%	9,68%
"Benchmark"	10,52%	9,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	0,77%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

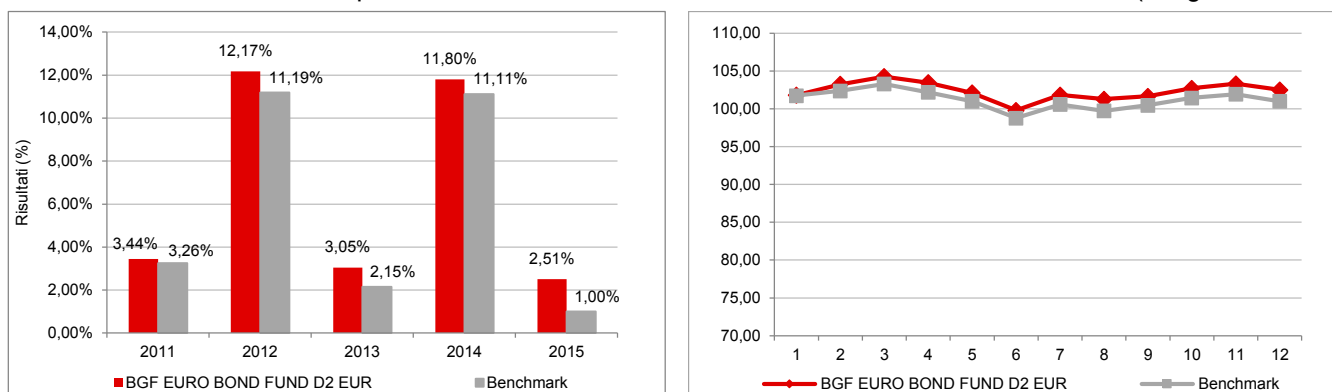
Turnover		
2015	2014	2013
100,65%	129,59%	228,78%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EURO BOND FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,73%	4,67%
"Benchmark"	3,54%	4,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,62%	0,62%	0,63%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

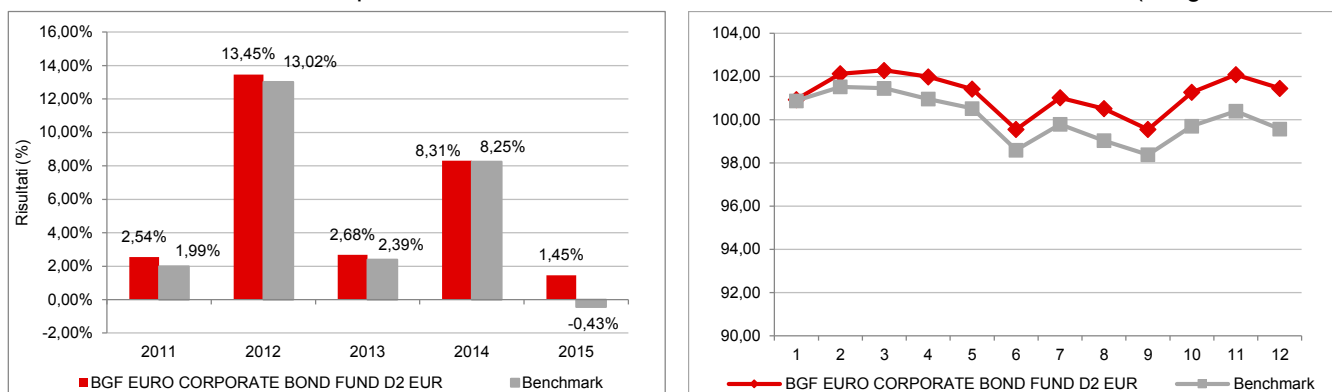
Turnover		
2015	2014	2013
332,41%	331,65%	269,92%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EURO CORPORATE BOND FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,05%	3,77%
"Benchmark"	2,92%	3,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,57%	0,57%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

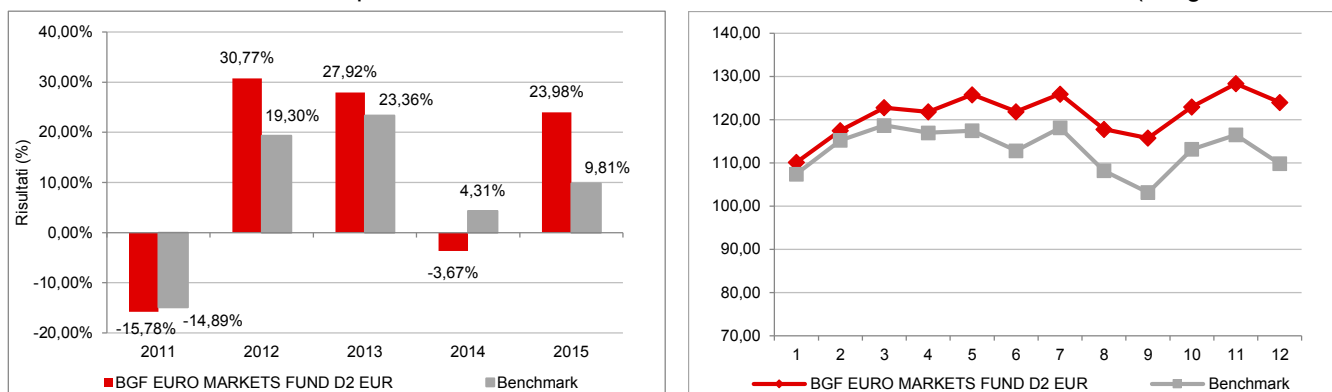
Turnover		
2015	2014	2013
245,78%	179,68%	142,42%

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EURO MARKETS FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,32%	17,30%
"Benchmark"	14,32%	2,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

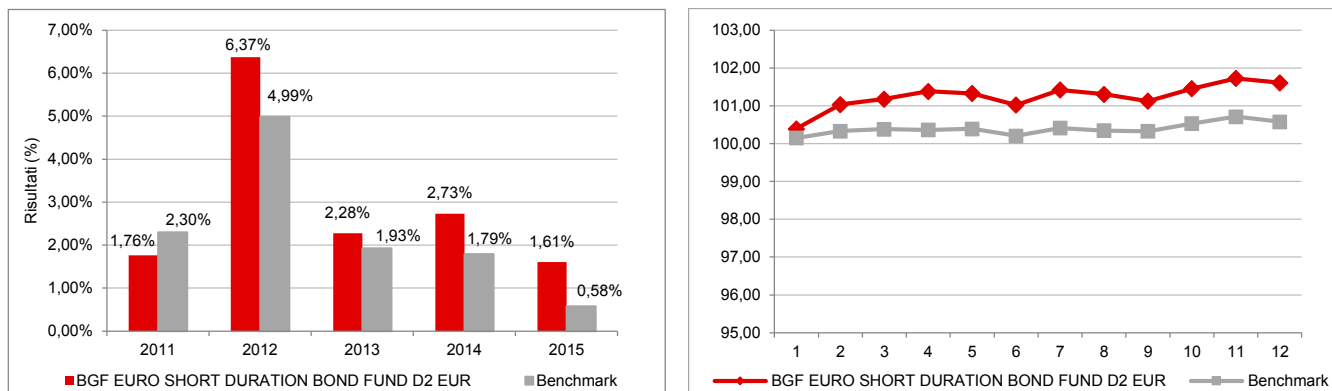
Turnover		
2015	2014	2013
91,65%	157,64%	214,03%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EURO SHORT DURATION BOND FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,00%	0,95%
"Benchmark"	0,64%	0,48%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,54%	0,54%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

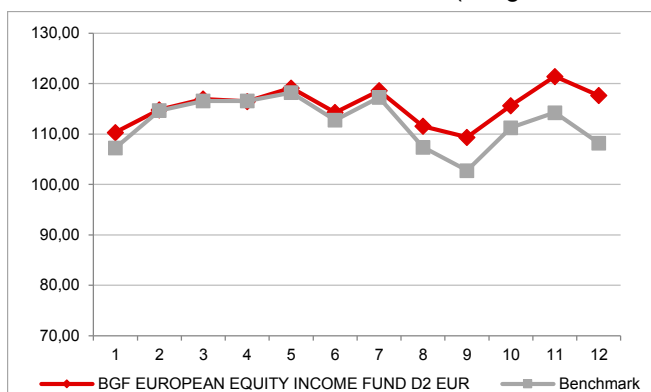
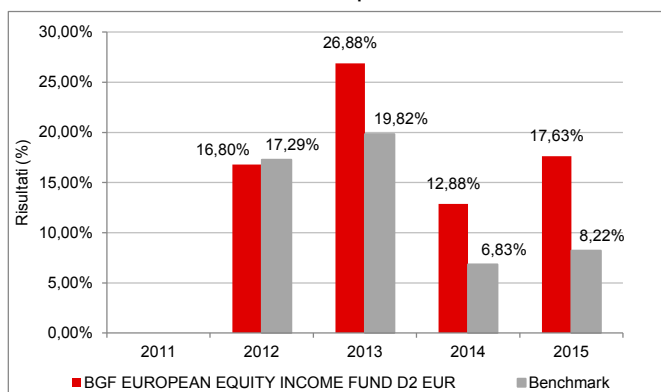
Turnover		
2015	2014	2013
301,25%	199,68%	204,73%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EUROPEAN EQUITY INCOME FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,30%	16,13%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,08%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

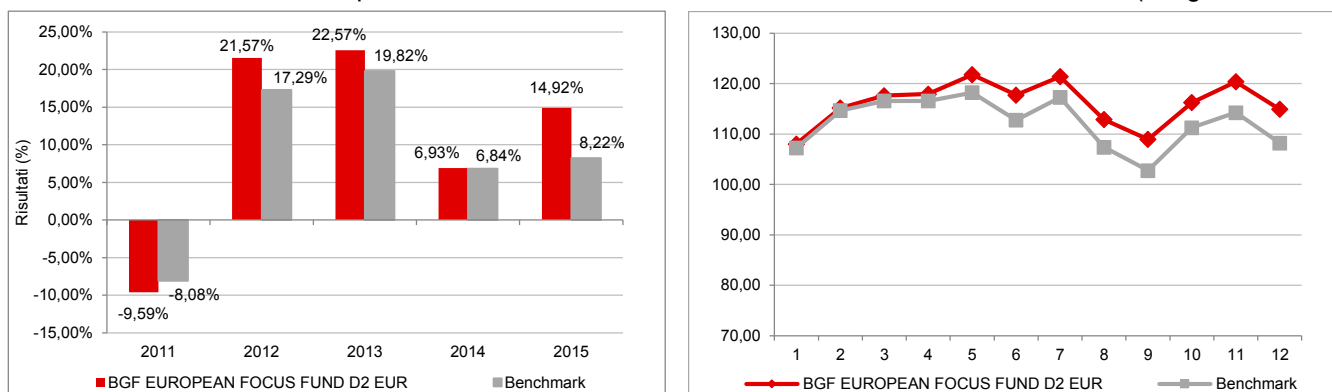
Turnover		
2015	2014	2013
158,96%	169,92%	159,52%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EUROPEAN FOCUS FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,64%	17,08%
"Benchmark"	12,65%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	n.d	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

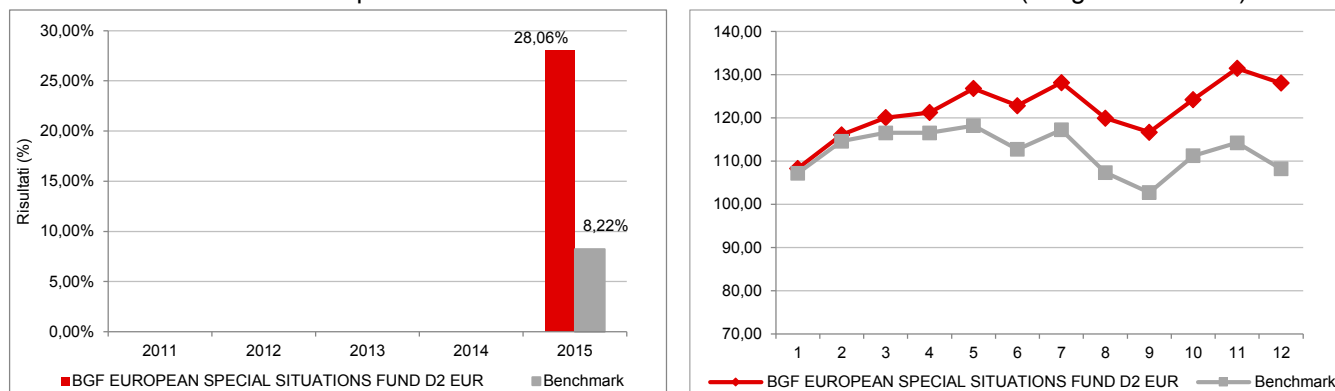
Turnover		
2015	2014	2013
-	18650,58%	19980,75%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,56%
"Benchmark"	-	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	-	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	-	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

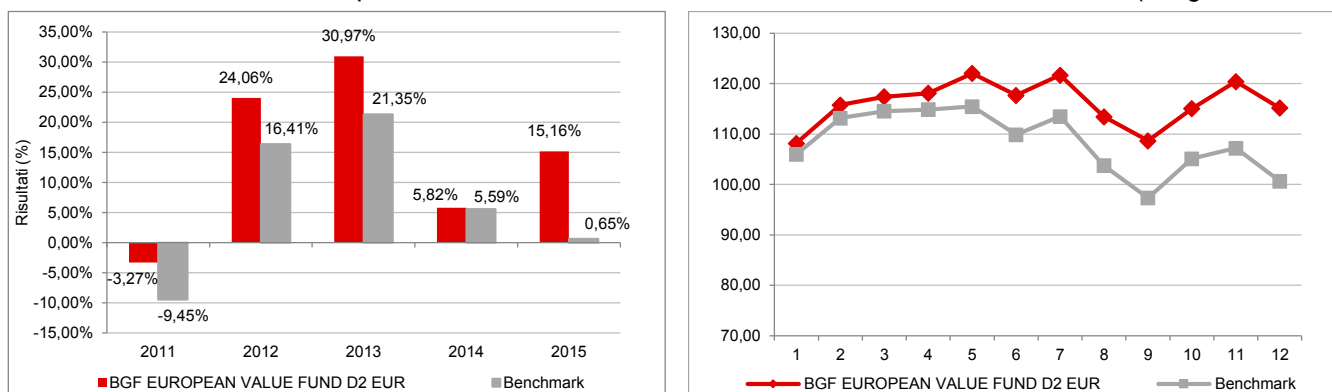
Turnover		
2015	2014	2013
192,35%	-	-

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF EUROPEAN VALUE FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,29%	17,39%
"Benchmark"	13,36%	19,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,07%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

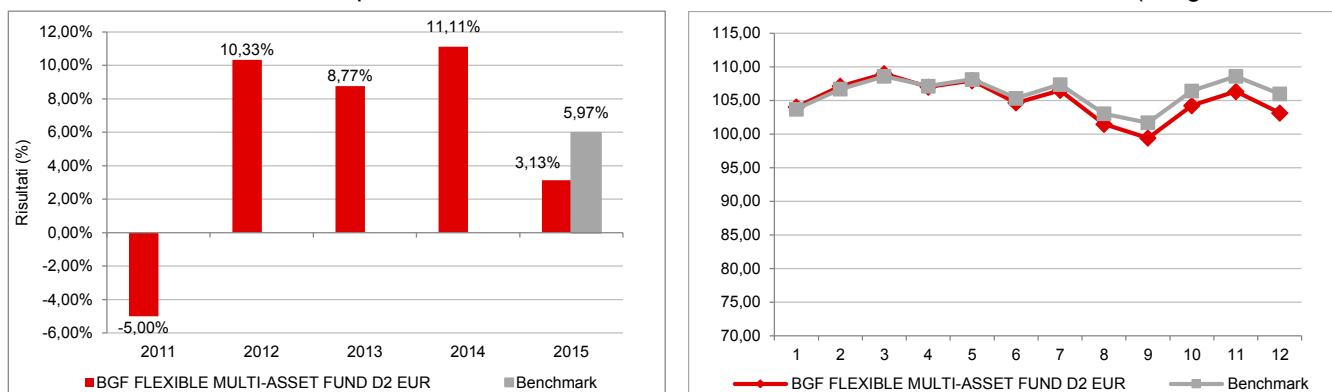
Turnover		
2015	2014	2013
140,93%	149,87%	214,53%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF FLEXIBLE MULTI-ASSET FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	7,19%	10,88%
"Benchmark"	6,21%	9,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	0,99%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

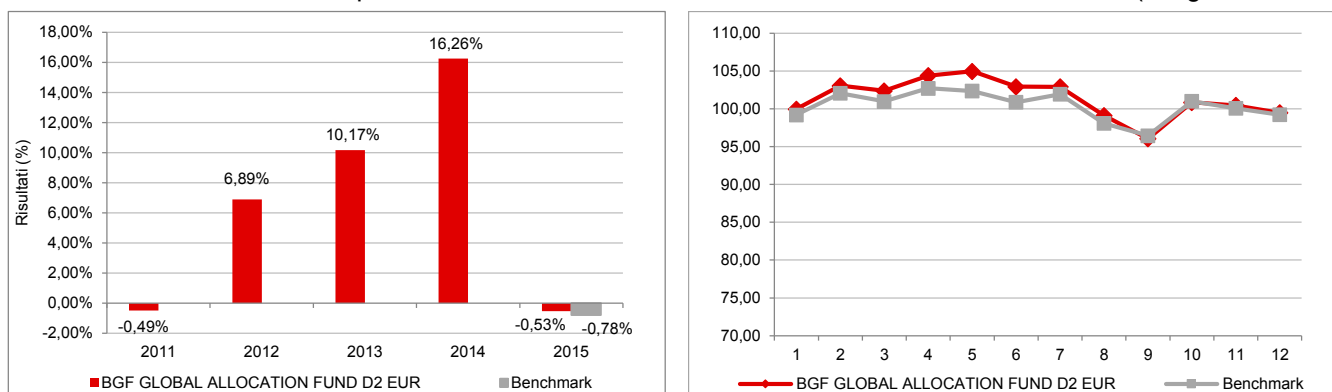
Turnover		
2015	2014	2013
124,90%	133,58%	119,79%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL ALLOCATION FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,79%	8,34%
"Benchmark"	6,76%	7,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,01%	1,01%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

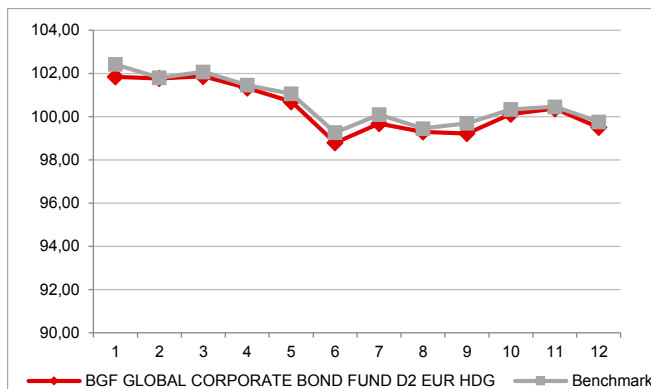
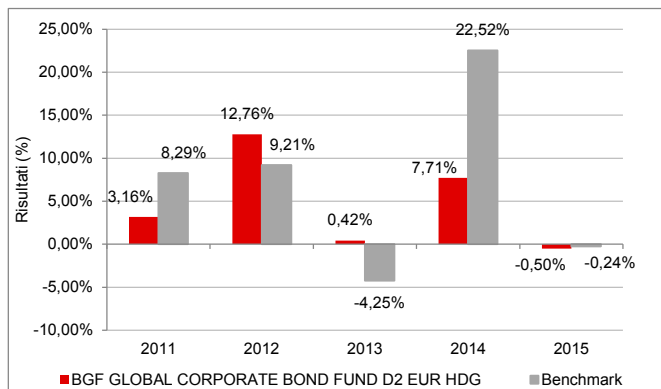
Turnover		
2015	2014	2013
96,97%	78,25%	93,23%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL CORPORATE BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,73%	3,67%
"Benchmark"	3,52%	3,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,67%	0,67%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

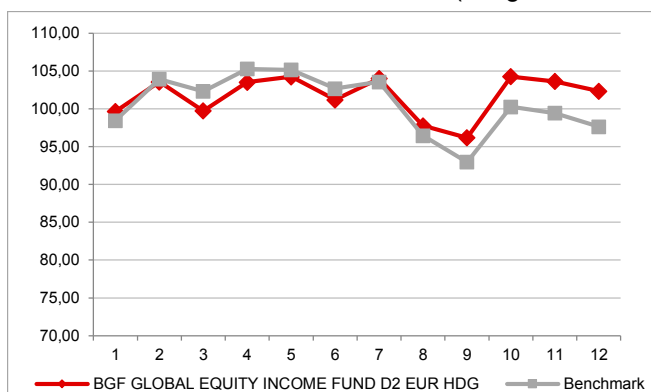
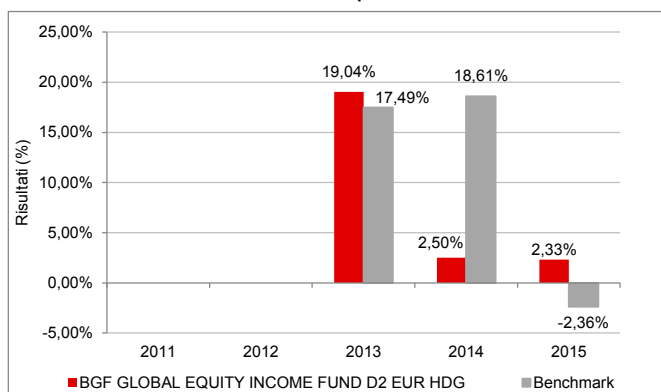
Turnover		
2015	2014	2013
135,97%	91,58%	66,67%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL EQUITY INCOME FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,82%	13,69%
"Benchmark"	10,94%	13,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

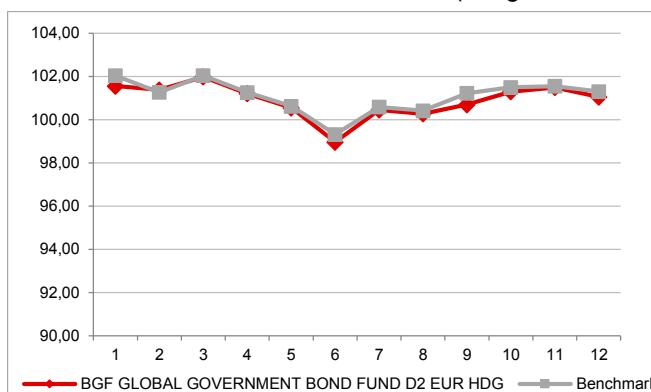
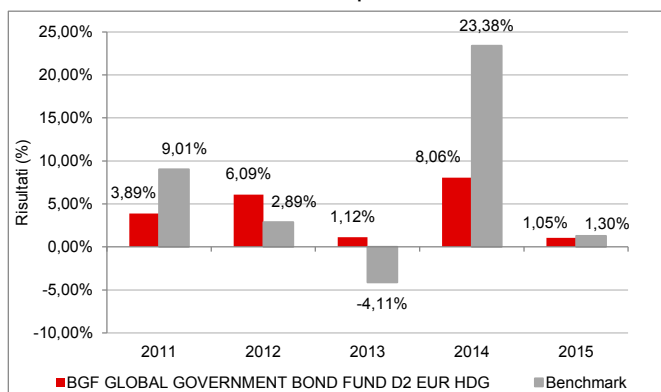
Turnover		
2015	2014	2013
36,23%	53,68%	81,23%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,77%	3,24%
"Benchmark"	2,81%	3,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,62%	0,62%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

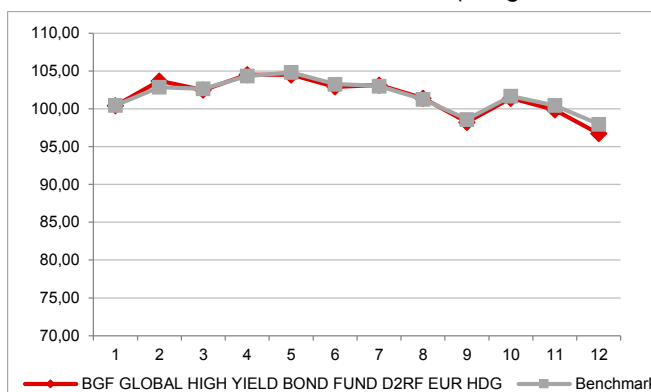
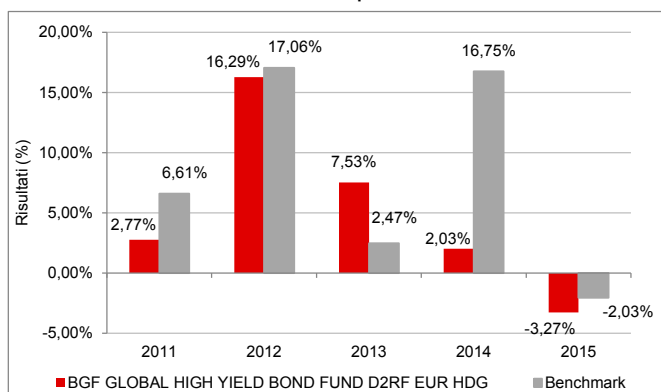
Turnover		
2015	2014	2013
132,59%	115,72%	117,19%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND D2RF EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,72%	6,94%
"Benchmark"	5,15%	6,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

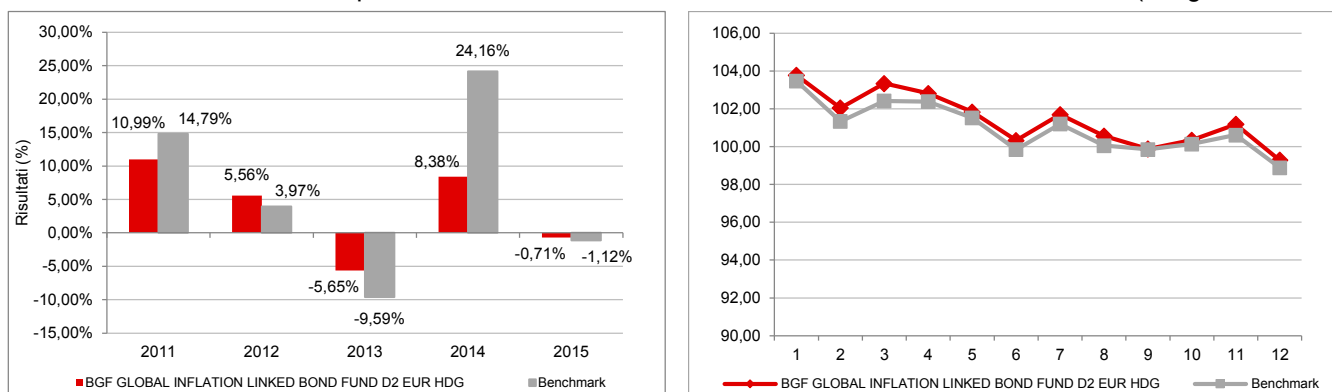
Turnover		
2015	2014	2013
99,91%	116,48%	100,22%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL INFLATION LINKED BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,44%	5,89%
"Benchmark"	5,39%	5,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,62%	0,62%	0,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

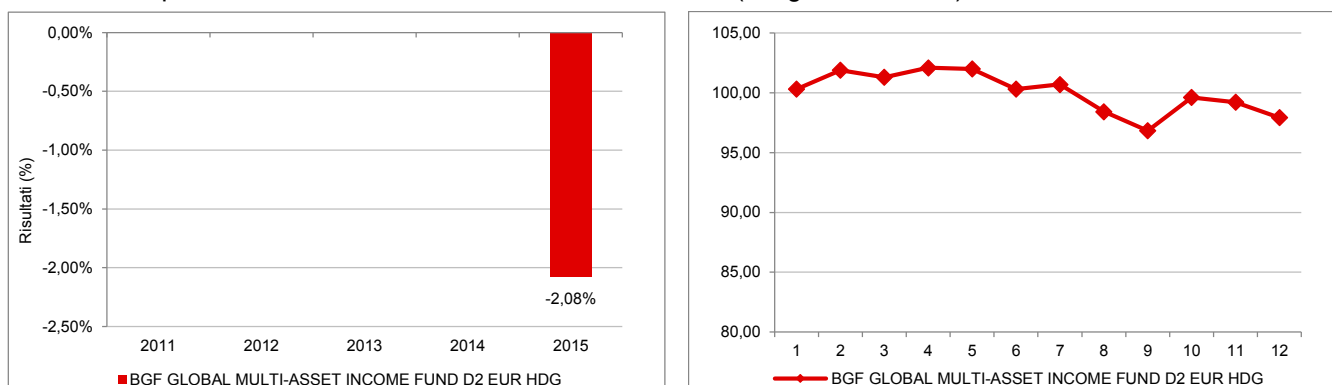
Turnover		
2015	2014	2013
204,12%	213,70%	308,09%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	5,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

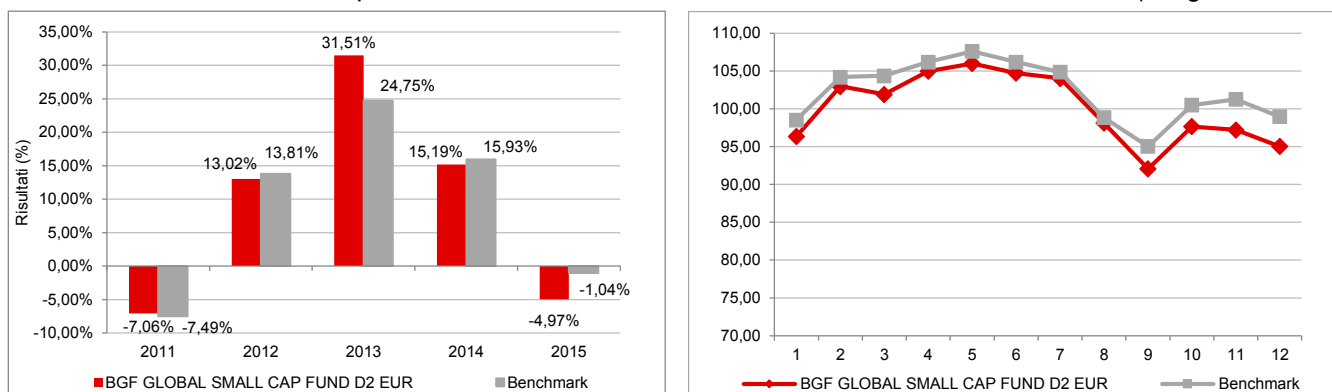
Turnover		
2015	2014	2013
123,85%	-	-

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF GLOBAL SMALL CAP FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,03%	14,19%
"Benchmark"	-	11,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,81%	1,07%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

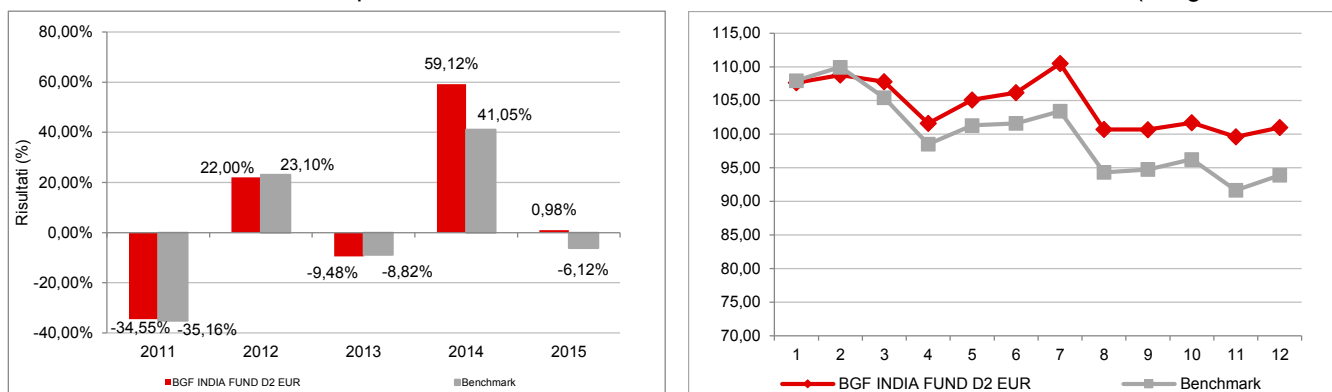
Turnover		
2015	2014	2013
92,22%	95,43%	99,16%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF INDIA FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,50%	15,29%
"Benchmark"	-	16,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,21%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

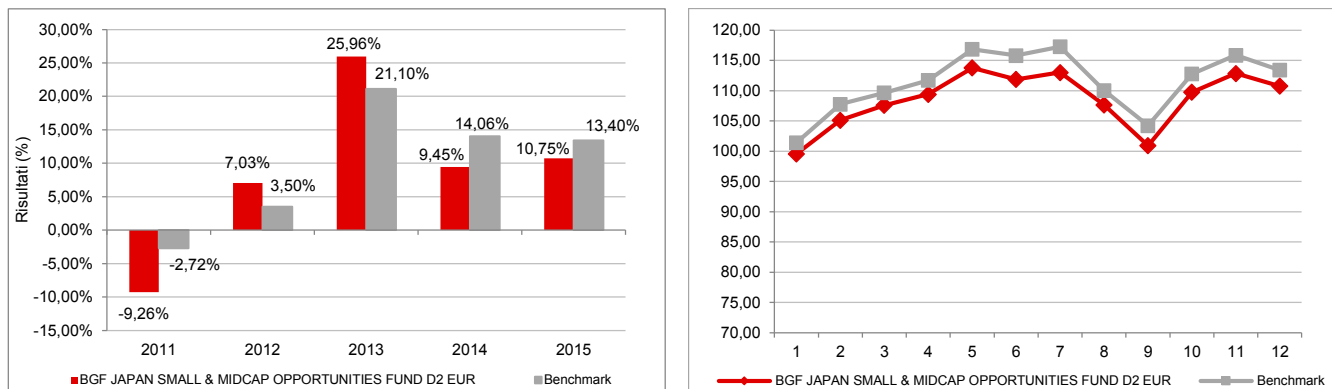
Turnover		
2015	2014	2013
17,55%	91,83%	19,81%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF JAPAN SMALL & MIDCAP OPPORTUNITIES FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	17,39%	14,73%
"Benchmark"	15,06%	14,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,08%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

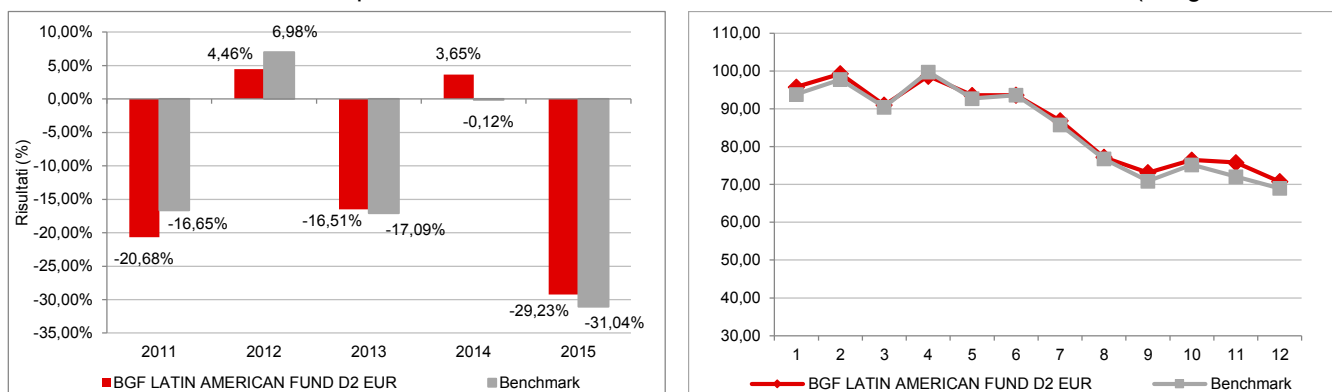
Turnover		
2015	2014	2013
111,28%	147,64%	177,85%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF LATIN AMERICAN FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	20,36%	19,07%
"Benchmark"	21,23%	22,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,33%	1,33%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

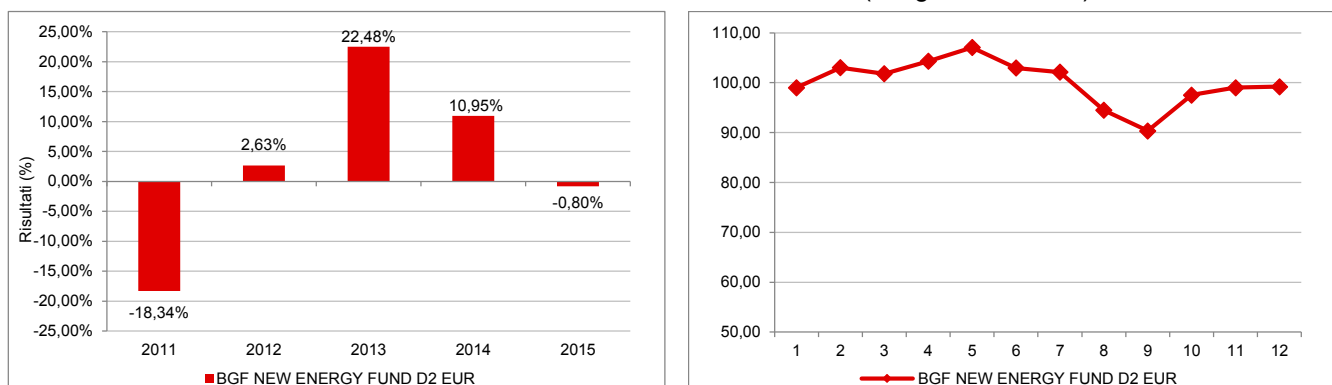
Turnover		
2015	2014	2013
43,97%	54,40%	38,88%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF NEW ENERGY FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,15%	14,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,32%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

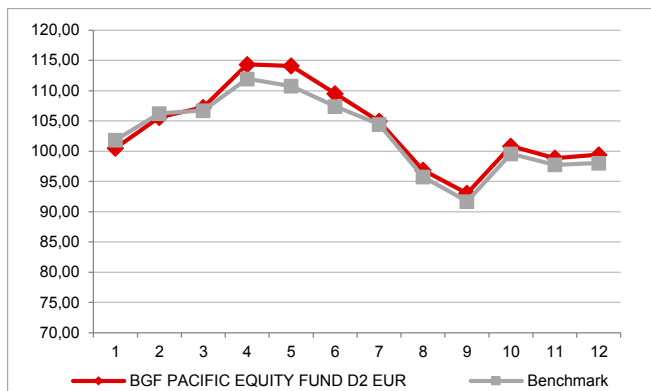
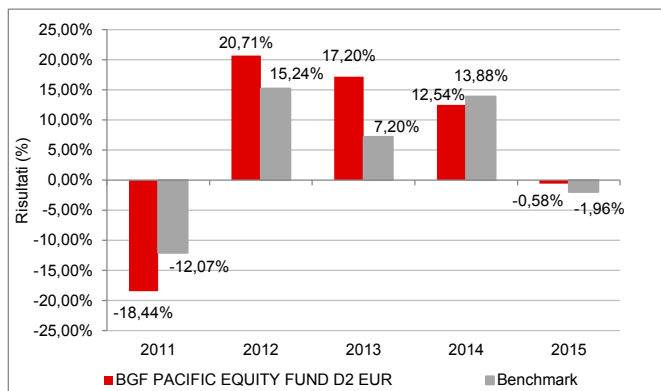
Turnover		
2015	2014	2013
30,20%	29,93%	32,54%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF PACIFIC EQUITY FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,50%	16,44%
"Benchmark"	12,22%	15,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,08%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

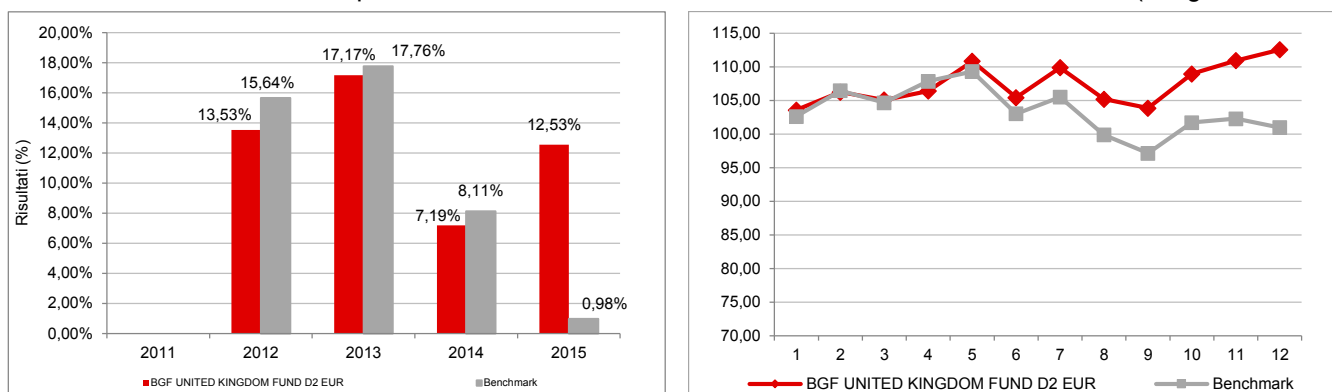
Turnover		
2015	2014	2013
98,80%	239,61%	191,90%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF UNITED KINGDOM FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	15,03%	11,15%
"Benchmark"	10,96%	12,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,04%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

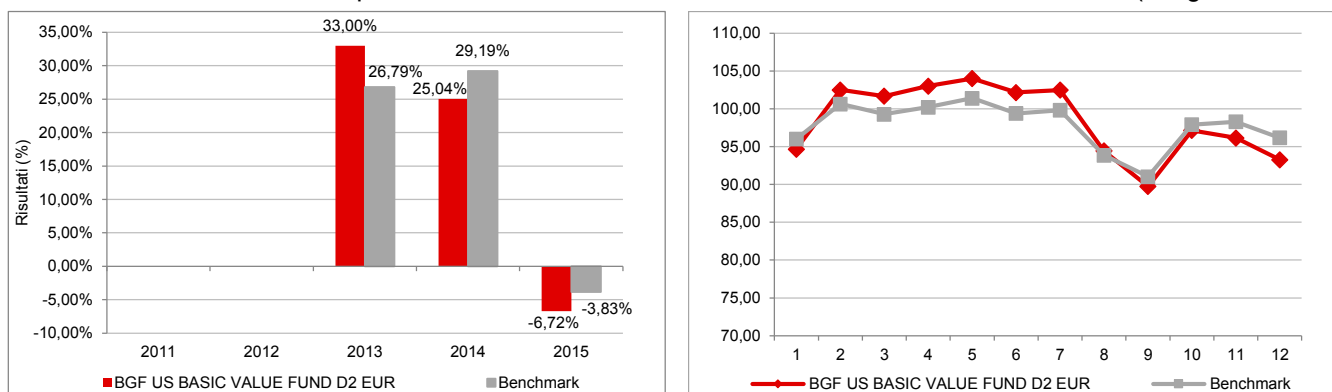
Turnover		
2015	2014	2013
96,30%	77,96%	62,54%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF US BASIC VALUE FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,56%	16,35%
"Benchmark"	10,83%	12,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

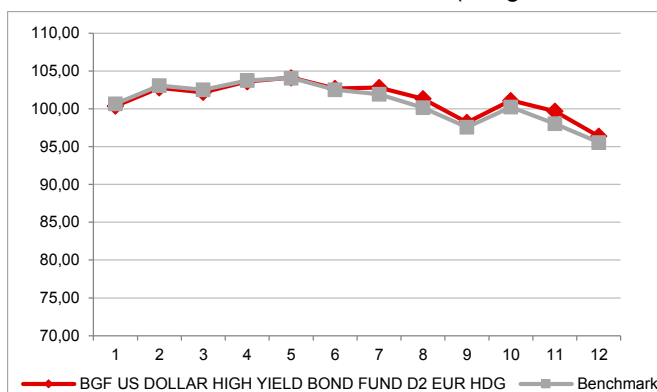
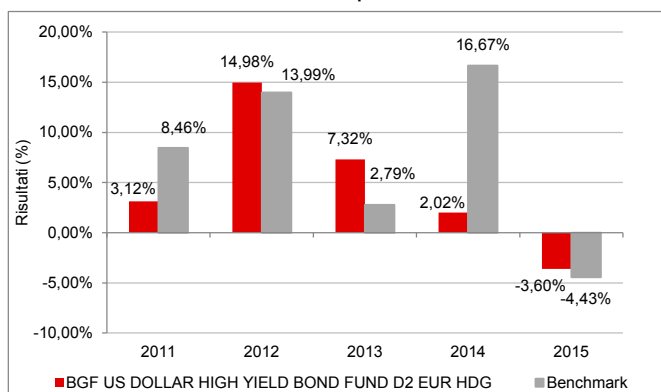
Turnover		
2015	2014	2013
48,12%	72,67%	36,59%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,54%	6,51%
"Benchmark"	5,33%	6,39%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

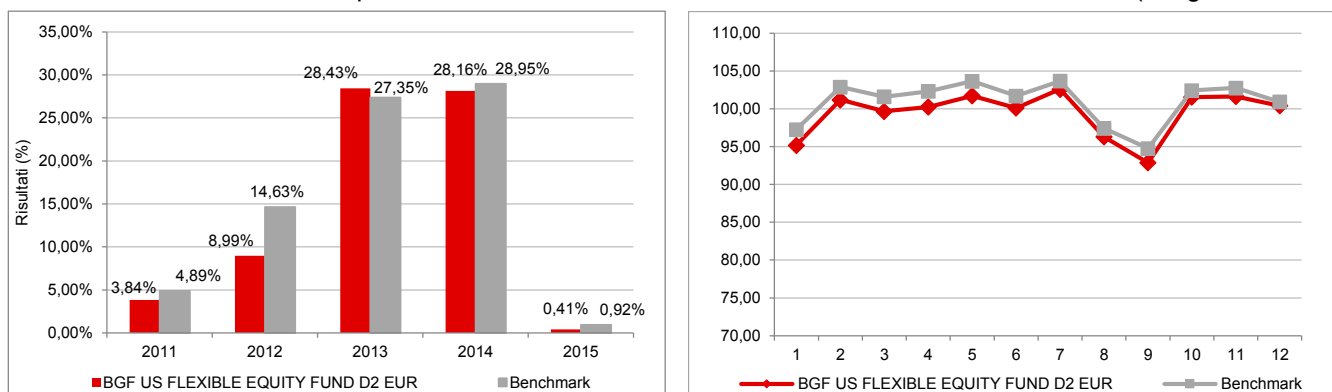
Turnover		
2015	2014	2013
94,89%	89,25%	76,95%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF US FLEXIBLE EQUITY FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,35%	14,89%
"Benchmark"	10,63%	13,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

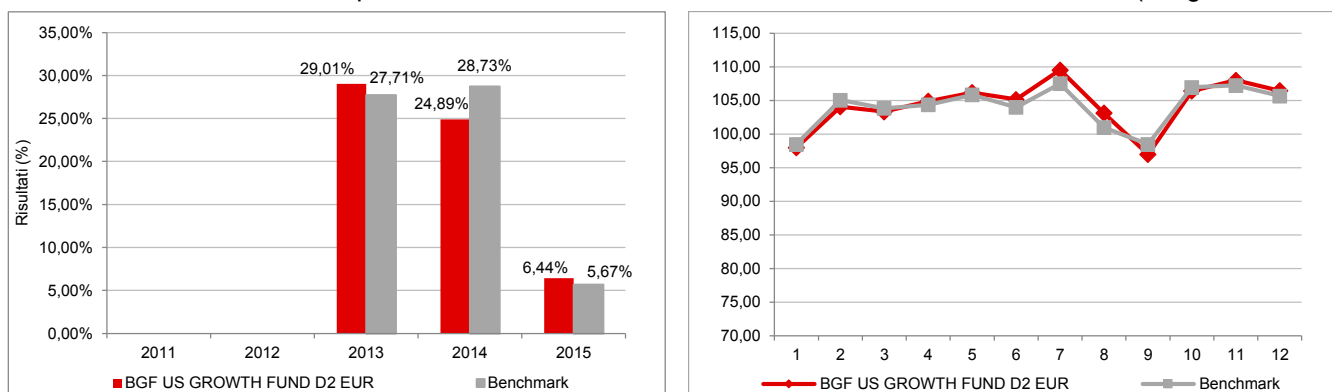
Turnover		
2015	2014	2013
48,08%	55,02%	128,03%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF US GROWTH FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,88%	15,35%
"Benchmark"	10,55%	14,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

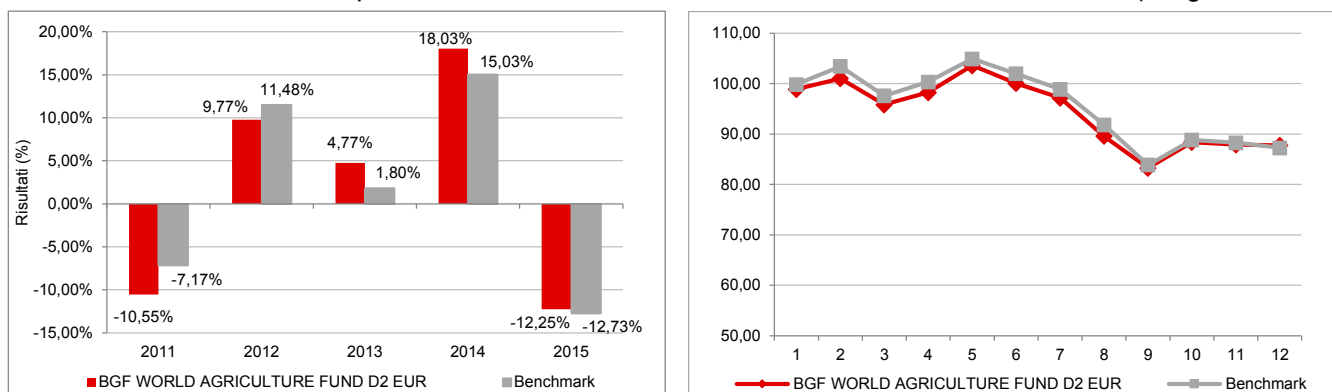
Turnover		
2015	2014	2013
125,06%	149,90%	82,61%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD AGRICULTURE FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,94%	15,62%
"Benchmark"	12,99%	16,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,31%	1,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

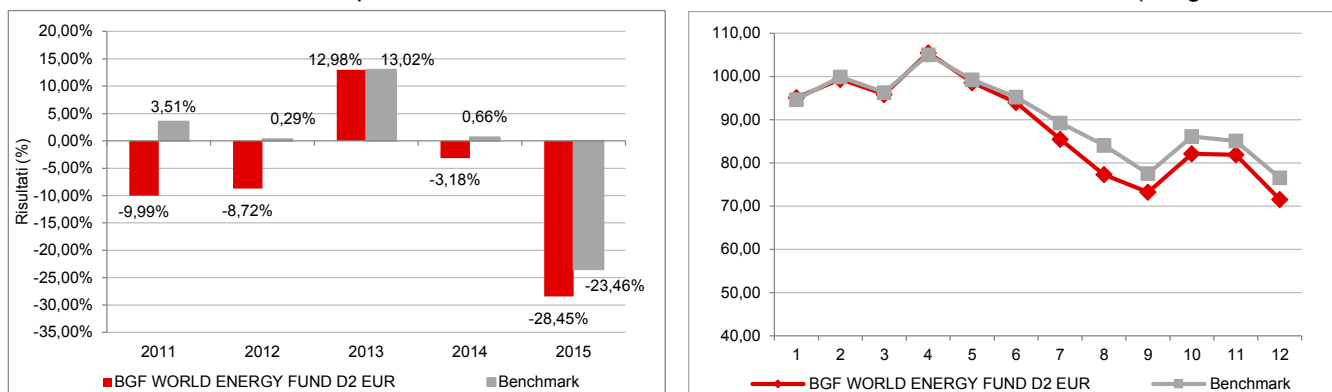
Turnover		
2015	2014	2013
53,95%	78,78%	78,56%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD ENERGY FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,80%	26,79%
"Benchmark"	18,53%	23,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,32%	1,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

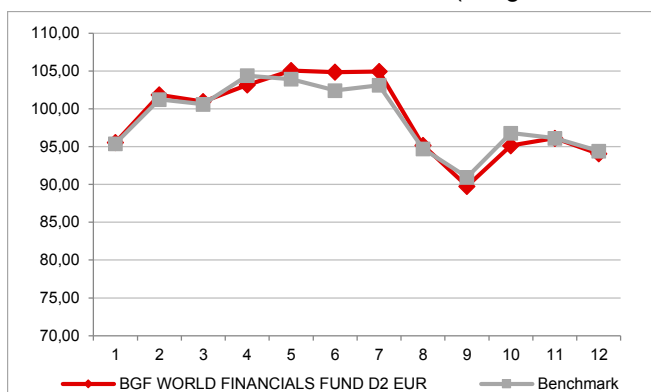
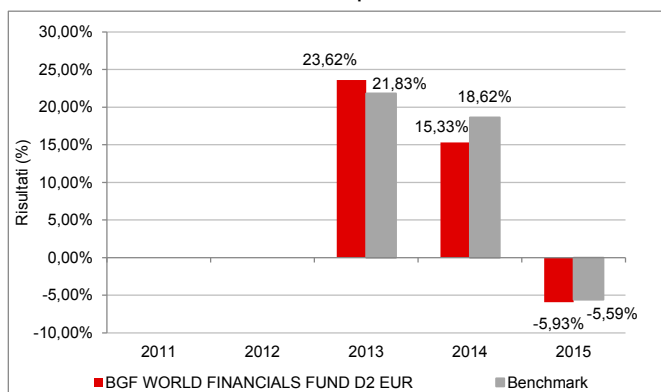
Turnover		
2015	2014	2013
80,00%	48,77%	68,95%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD FINANCIALS FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,48%	15,57%
"Benchmark"	12,25%	14,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,07%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

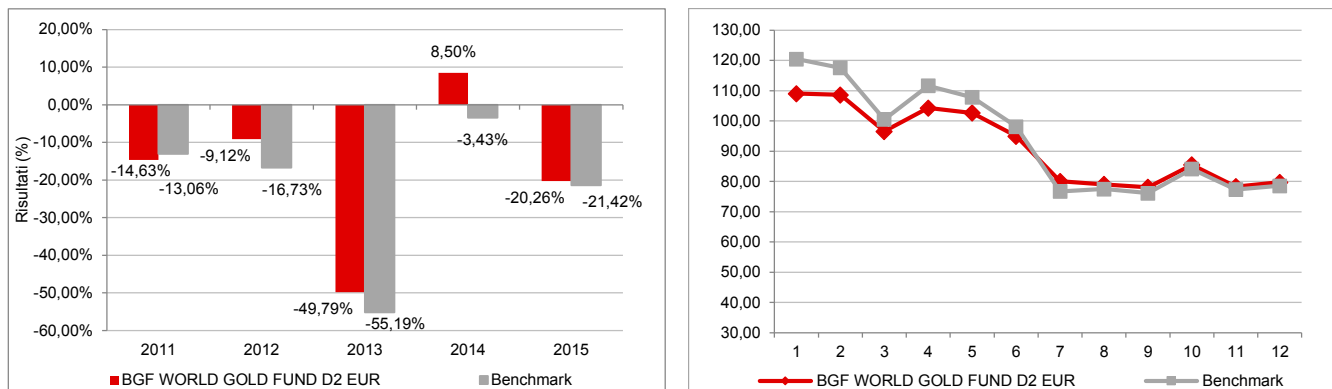
Turnover		
2015	2014	2013
111,89%	82,85%	44,05%

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD GOLD FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	30,07%	27,48%
"Benchmark"	36,81%	40,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,32%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

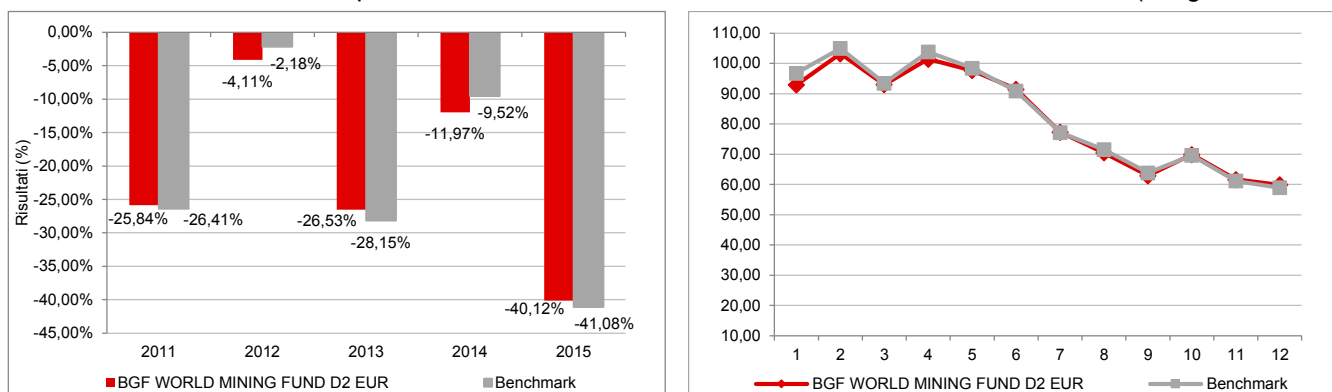
Turnover		
2015	2014	2013
39,80%	36,13%	29,91%

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD MINING FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	24,19%	31,78%
"Benchmark"	23,73%	30,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,32%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

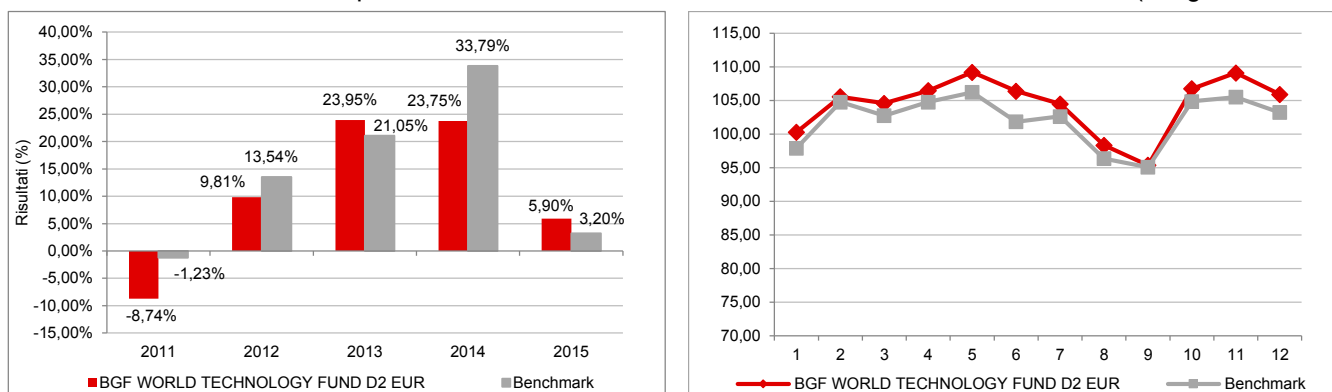
Turnover		
2015	2014	2013
30,03%	23,11%	34,69%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BGF WORLD TECHNOLOGY FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,27%	15,57%
"Benchmark"	11,35%	15,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
162,25%	169,52%	167,21%

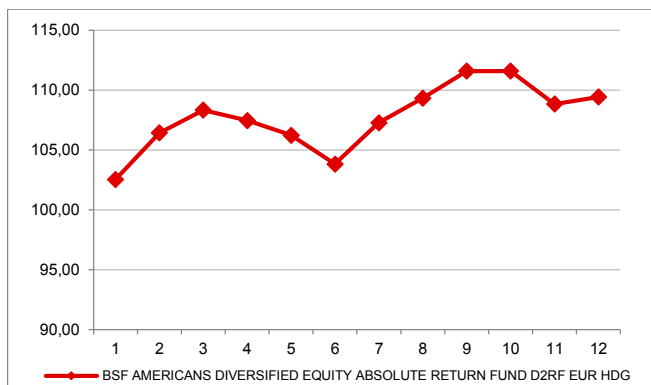
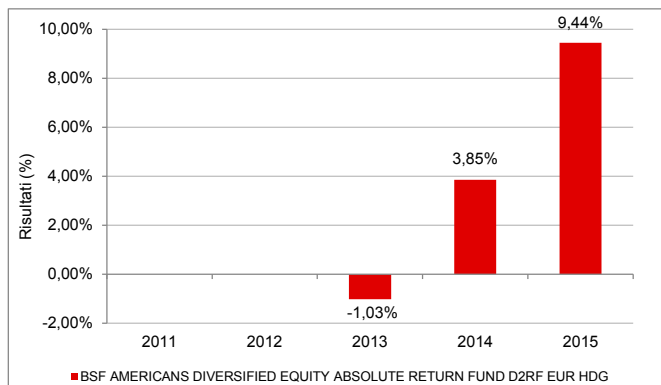
⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BLACKROCK STRATEGIC FUNDS

BSF AMERICANS DIVERSIFIED EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND D2RF EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
5,89%	7,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,34%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,34%	0,37%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

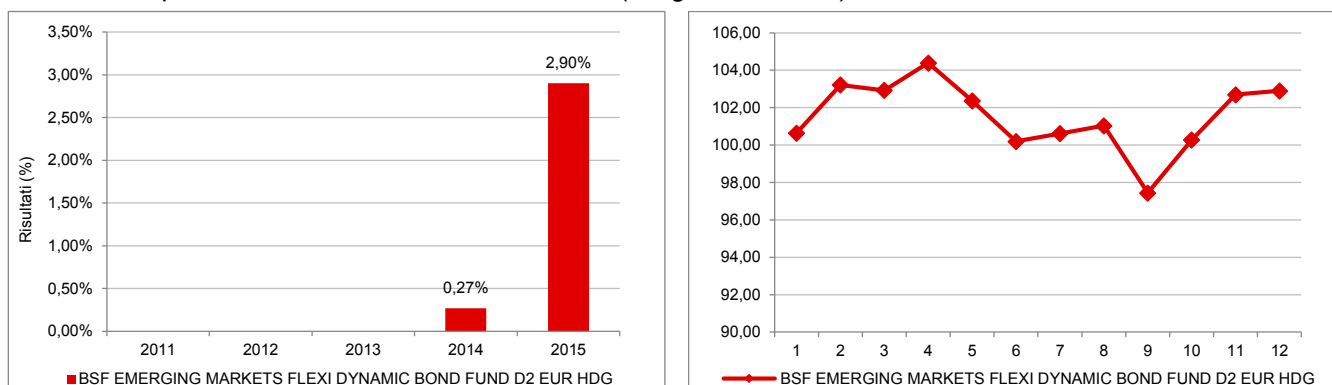
Turnover		
2015	2014	2013
61,86%	119,81%	207,83%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BSF EMERGING MARKETS FLEXI DYNAMIC BOND FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,20%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,45%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

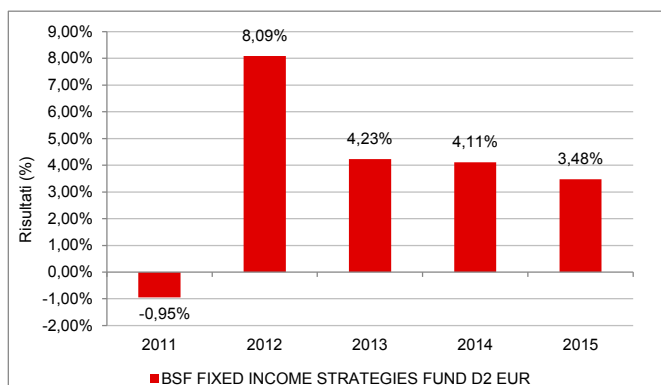
Turnover		
2015	2014	2013
823,65%	112,73%	-

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BSF FIXED INCOME STRATEGIES FUND D2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,65%	1,80%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,86%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

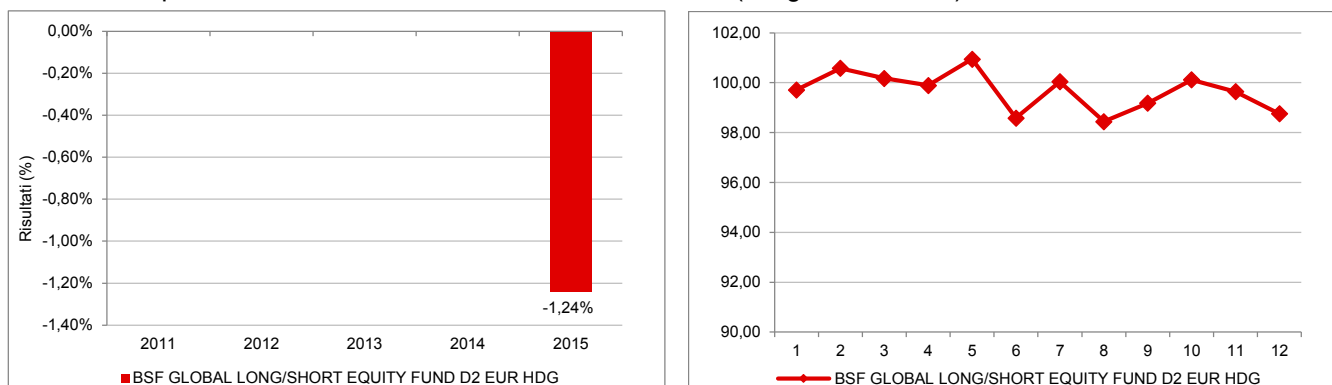
Turnover		
2015	2014	2013
394,70%	1361,82%	403,79%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

BSF GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND D2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	4,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,57%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,37%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
585,80%	-	-

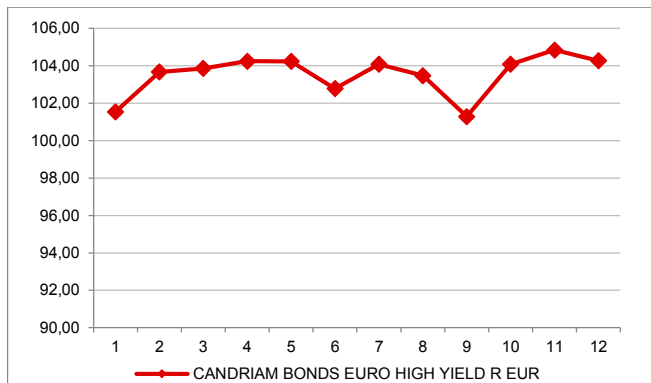
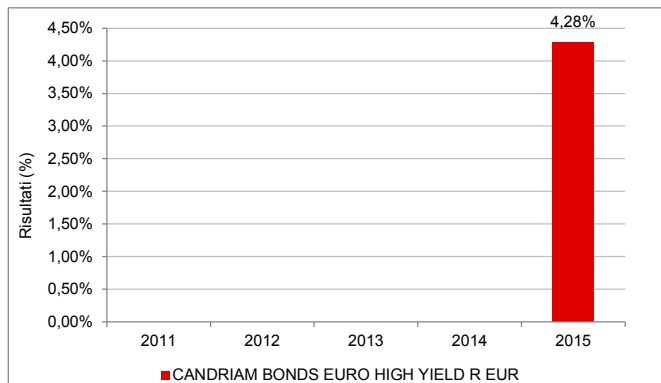
⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CANDRIAM BONDS

CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD R EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
-	3,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,29%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
82,32%	-	-

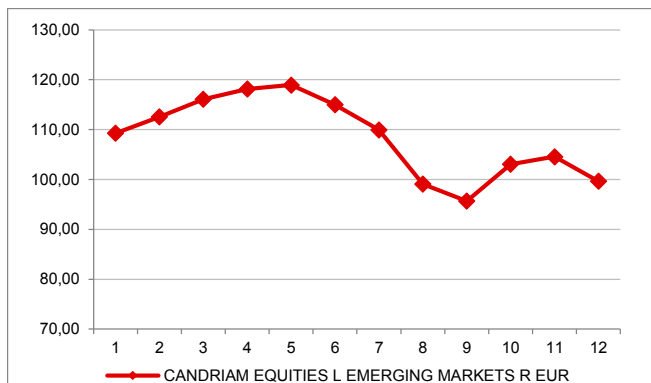
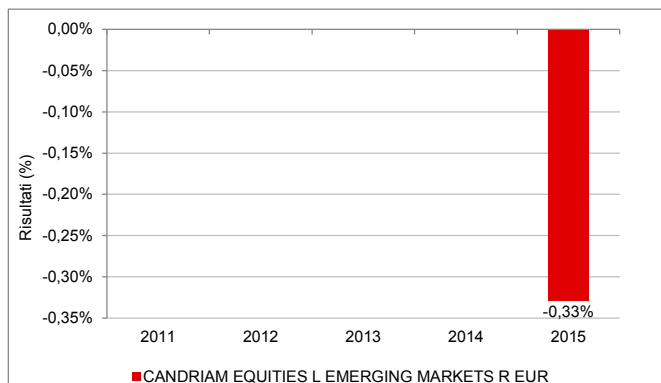
⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CANDRIAM EQUITIES L

CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS R EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	23,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,22%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,47%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

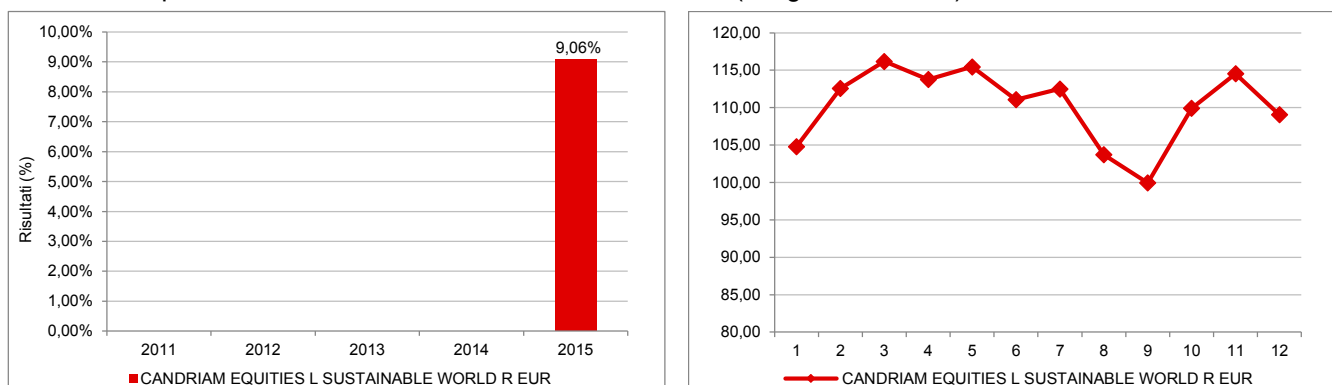
Turnover		
2015	2014	2013
72,43%	-	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE WORLD R EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	18,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,01%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,31%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
124,65%	-	-

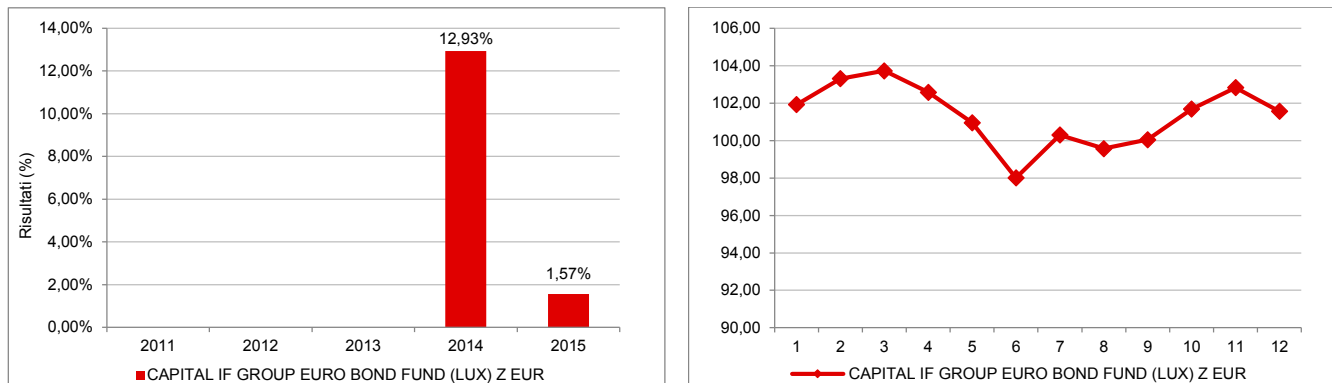
⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL INTERNATIONAL FUND

CAPITAL IF GROUP EURO BOND FUND (LUX) Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	5,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,70%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,12%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	0,04%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,03%	0,03%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

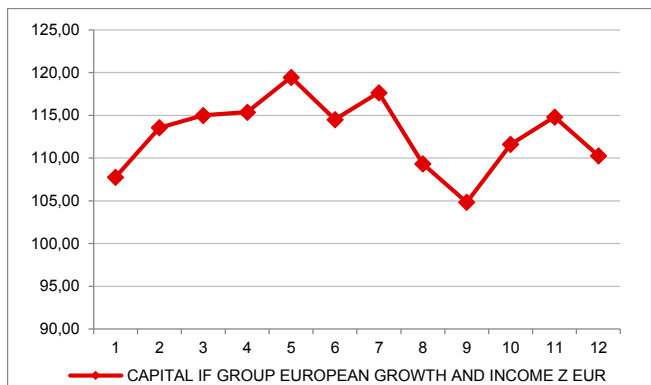
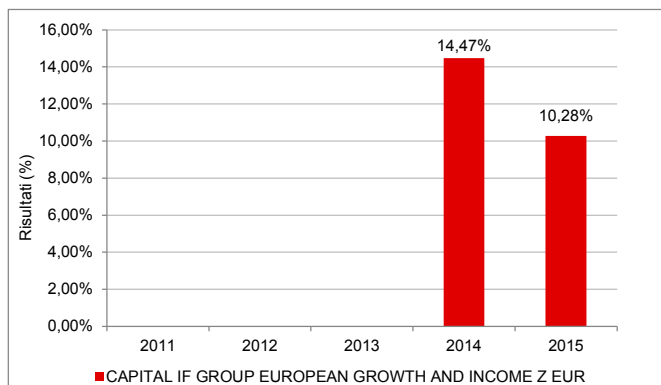
Turnover		
2015	2014	2013
314,92%	217,27%	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP EUROPEAN GROWTH AND INCOME Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	15,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,99%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,12%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,04%	0,06%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

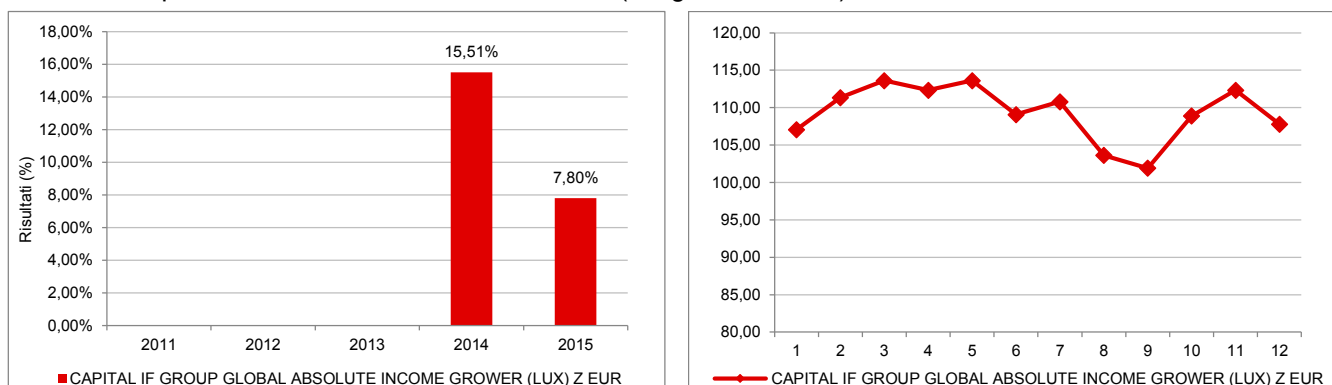
Turnover		
2015	2014	2013
30,80%	22,00%	-

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL ABSOLUTE INCOME GROWER (LUX) Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	14,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	1,10%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,29%	0,48%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,04%	0,05%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,29%	-0,28%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

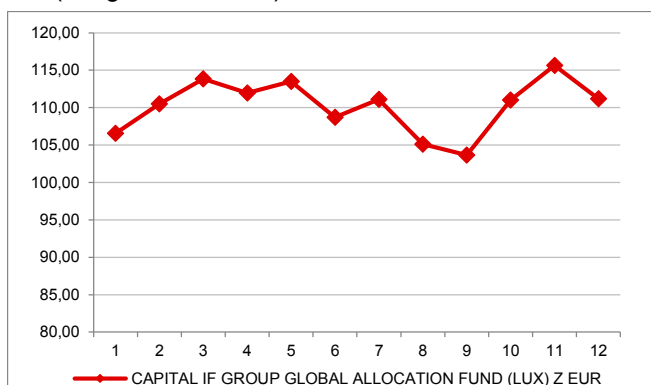
Turnover		
2015	2014	2013
27,99%	16,26%	-

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL ALLOCATION FUND (LUX) Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	13,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,06%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,03%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

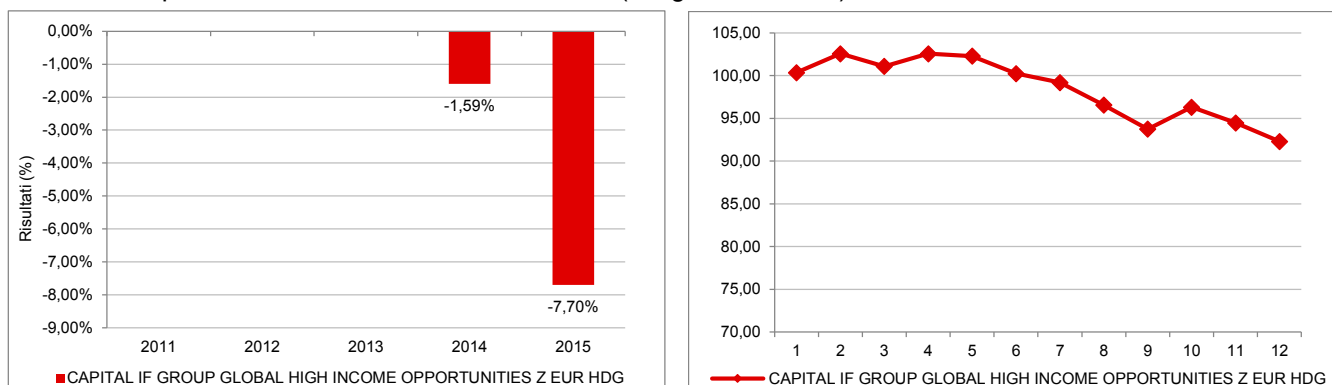
Turnover		
2015	2014	2013
75,35%	-	-

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP GLOBAL HIGH INCOME OPPORTUNITIES Z EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,96%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,09%	0,08%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	0,06%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

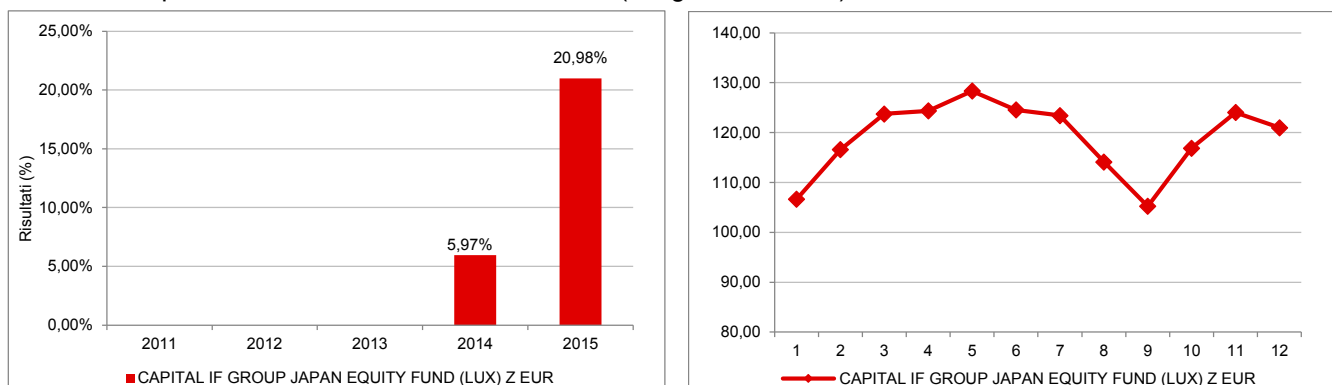
Turnover		
2015	2014	2013
58,70%	56,30%	-

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP JAPAN EQUITY FUND (LUX) Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	20,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,94%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,08%	0,04%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,06%	0,04%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

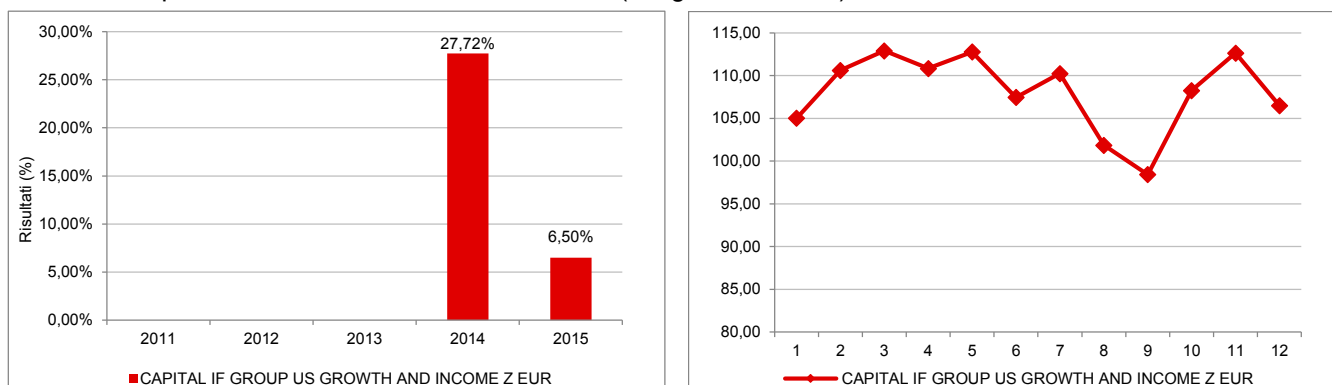
Turnover		
2015	2014	2013
23,85%	25,75%	-

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IF GROUP US GROWTH AND INCOME Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	17,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,98%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	0,06%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,02%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
22,50%	35,40%	-

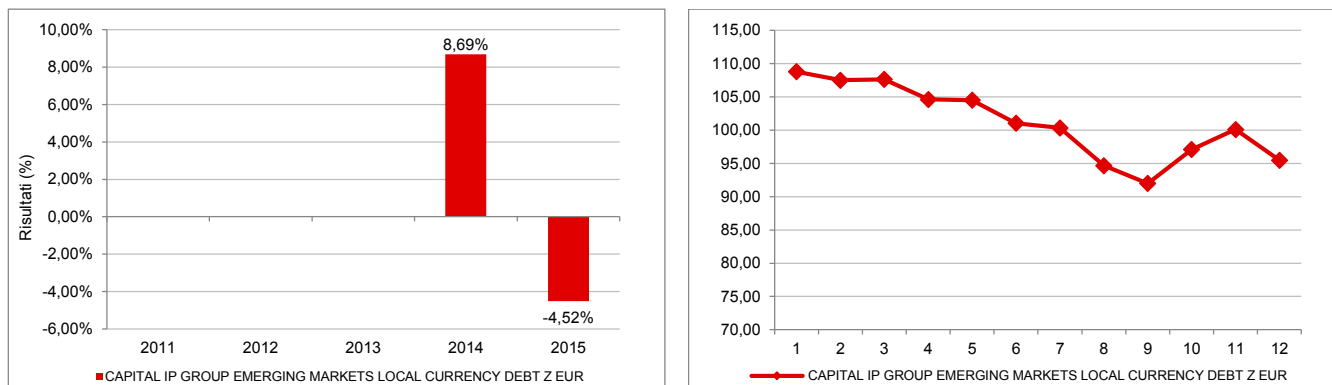
⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS

CAPITAL IP GROUP EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	14,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	0,99%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,17%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,04%	0,03%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,04%	0,03%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

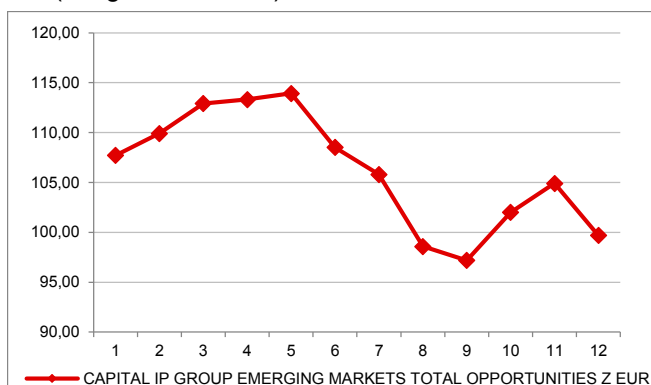
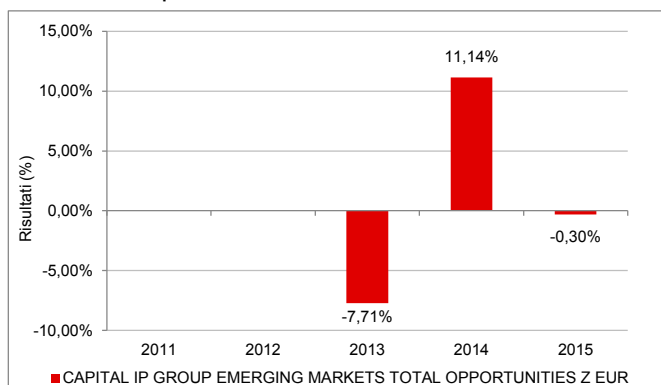
Turnover		
2015	2014	2013
75,90%	77,10%	-

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CAPITAL IP GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,25%	14,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,02%	1,04%	1,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,88%	0,88%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,07%	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,03%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
35,90%	41,20%	49,90%

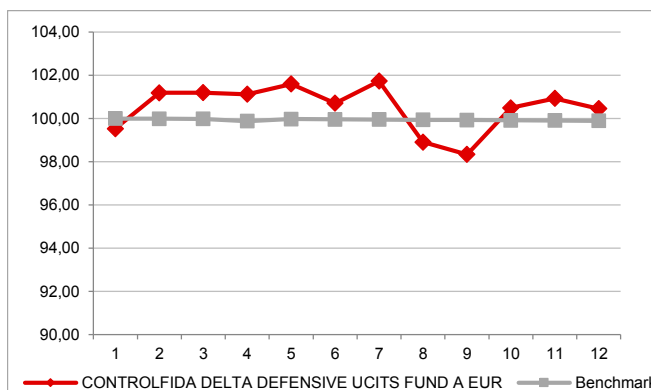
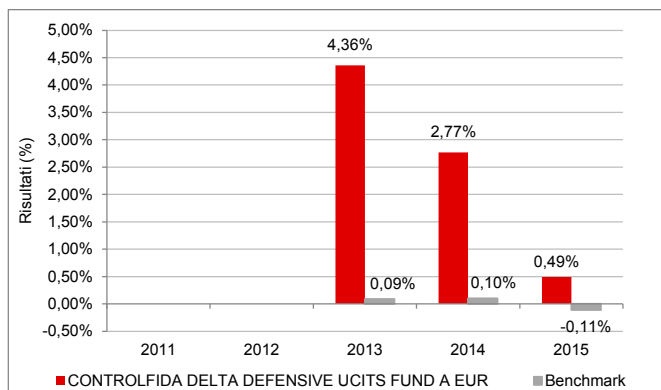
⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CONTROLFIDA UCITS FUNDS PLC

CONTROLFIDA DELTA DEFENSIVE UCITS FUND A EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,94%	4,48%
"Benchmark"	0,09%	0,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	1,62%	1,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,10%	0,10%	0,10%
Comm. Overperformance	1,50%	1,50%	1,50%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,42%	0,01%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

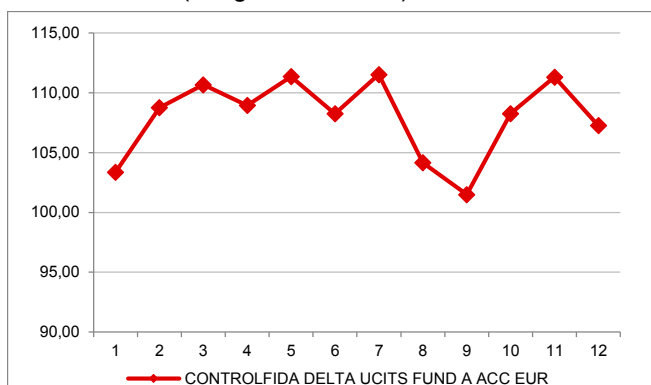
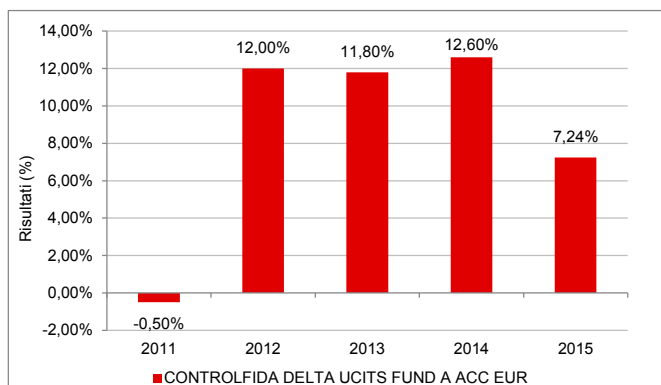
Turnover		
2015	2014	2013
2,73%	2,13%	0,41%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CONTROLFIDA DELTA UCITS FUND A ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
ex ante	ex post
8,64%	13,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	2,11%	2,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,10%	0,10%	0,10%
Comm. Overperformance	2,00%	2,00%	2,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,42%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

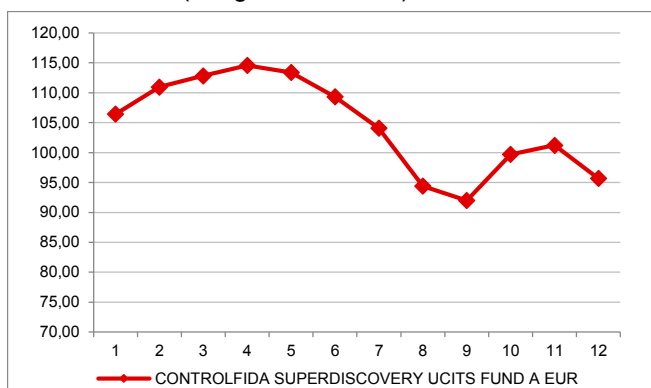
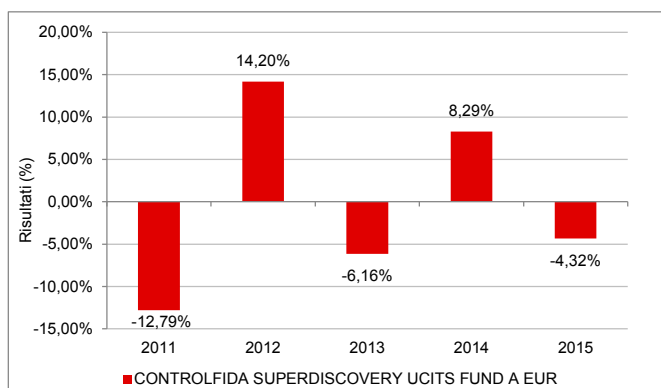
Turnover		
2015	2014	2013
2,59%	0,94%	2,40%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CONTROLFIDA SUPERDISCOVERY UCITS FUND A EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,67%	17,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	2,11%	2,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,10%	0,10%	0,10%
Comm. Overperformance	2,00%	2,00%	2,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,42%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
2,84%	1,14%	1,85%

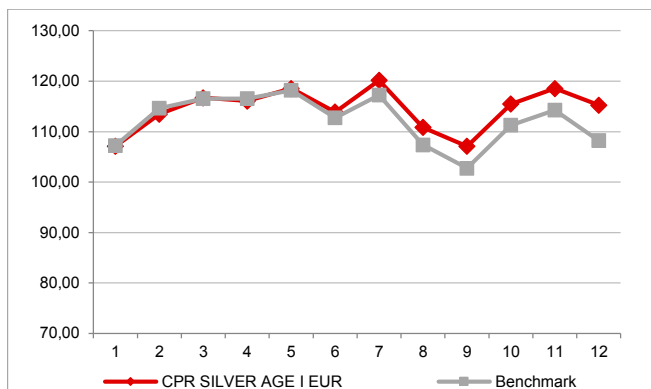
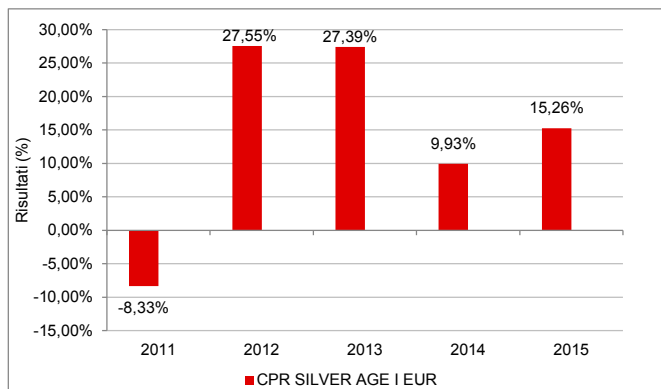
³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CPR SILVER AGE

CPR SILVER AGE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	11,96%	15,41%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	1,49%	2,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	0,41%	1,27%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,33%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
46,00%	118,00%	99,00%

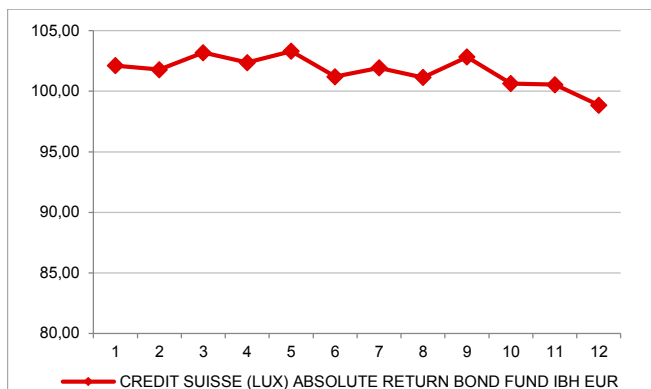
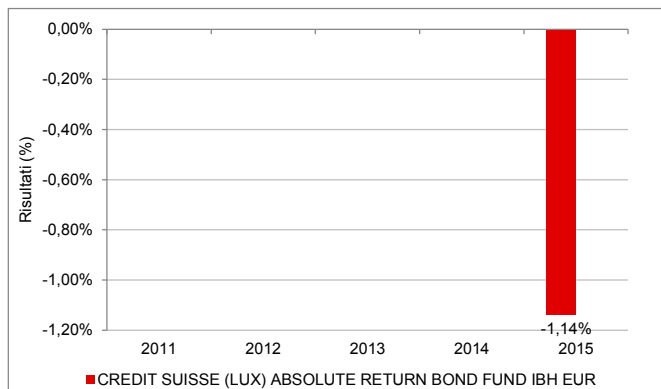
⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 1

CREDIT SUISSE (LUX) ABSOLUTE RETURN BOND FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,42%	-	-
Comm. Overperformance	0,02%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

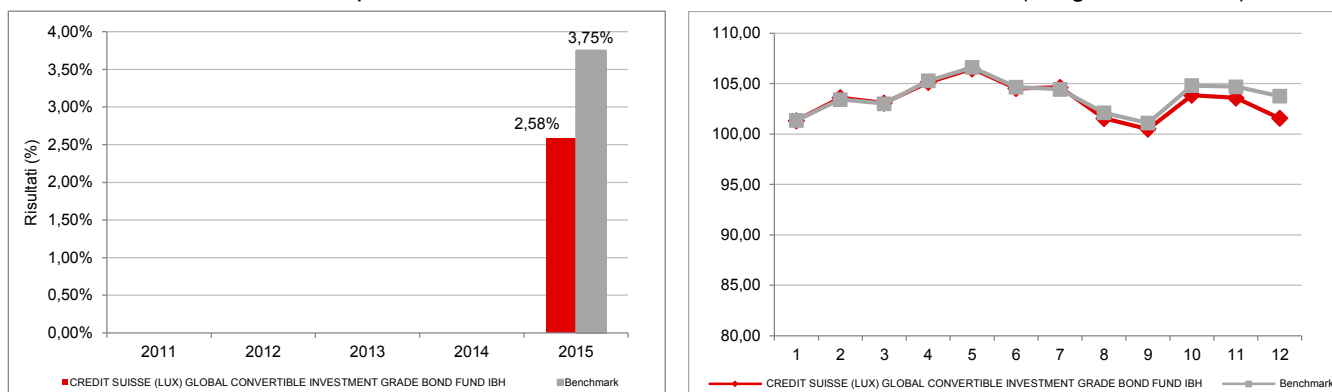
Turnover		
2015	2014	2013
48,50%	-	-

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL CONVERTIBLE INVESTMENT GRADE BOND FUND IBH

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,38%
"Benchmark"	6,19%	6,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

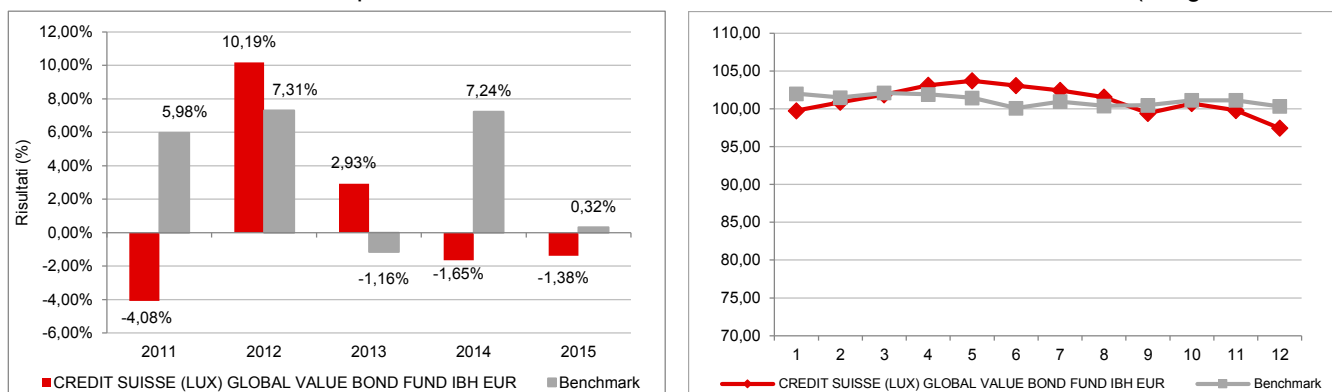
Turnover		
2015	2014	2013
2108,00%	-	-

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL VALUE BOND FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,77%	3,89%
"Benchmark"	3,10%	3,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	0,53%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,41%	0,40%	0,46%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,06%	0,04%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,05%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
775,00%	351,25%	301,18%

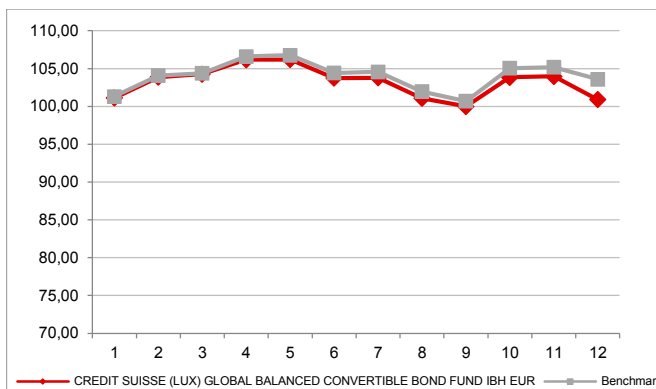
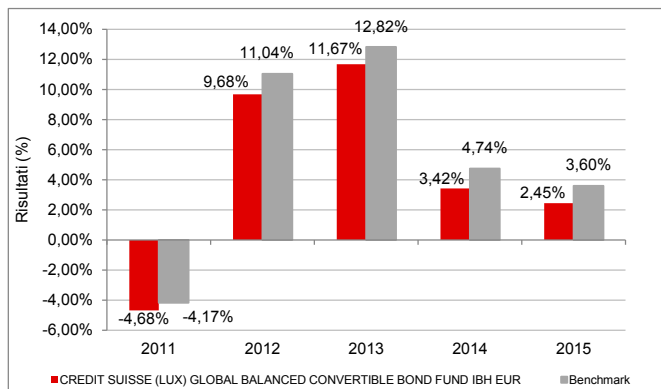
⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 2

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,41%	6,76%
"Benchmark"	7,12%	7,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,81%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,64%	0,62%	0,59%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,10%	0,09%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
1503,00%	91,36%	131,41%

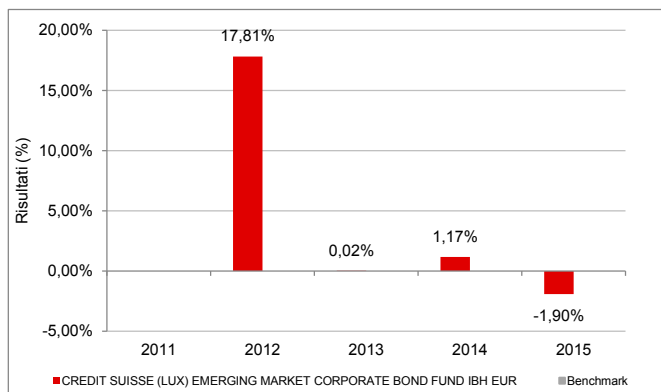
⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 3

CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,92%	6,86%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,92%	0,88%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,74%	0,71%	0,67%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,08%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

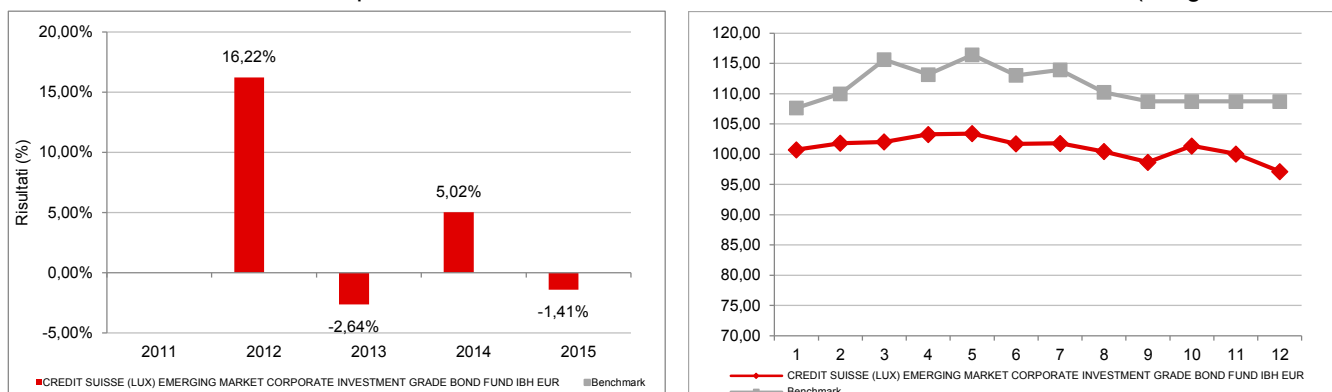
Turnover		
2015	2014	2013
694,38%	45,09%	48,96%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,56%	4,91%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	0,73%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,56%	0,54%	0,52%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,08%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
128,83%	67,52%	77,12%

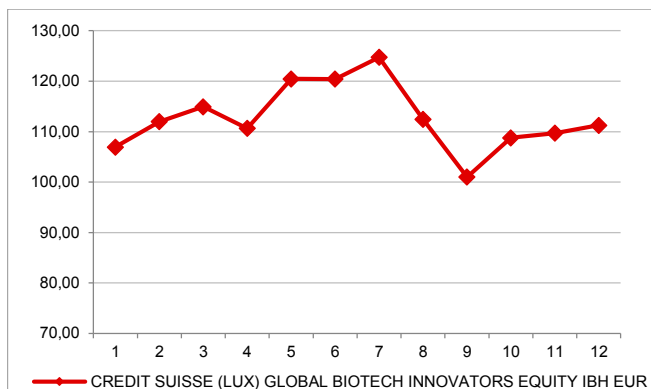
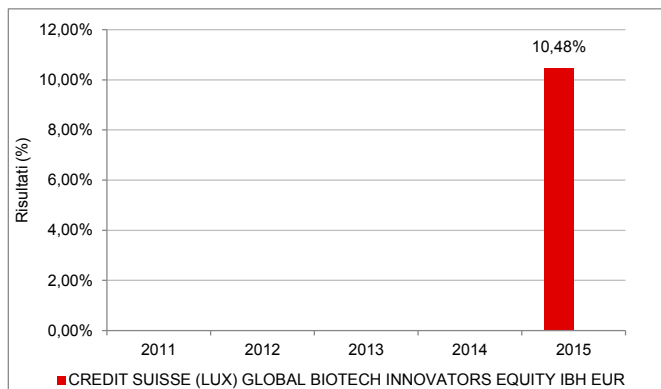
¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 5

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL BIOTECH INNOVATORS EQUITY IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	21,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,79%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

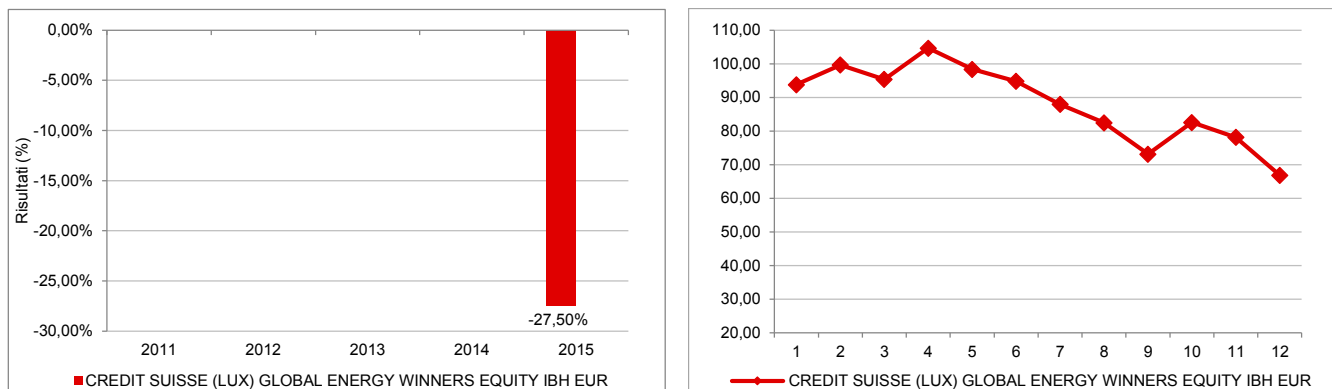
Turnover		
2015	2014	2013
60,00%	-	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL ENERGY WINNERS EQUITY IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	26,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,40%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,21%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

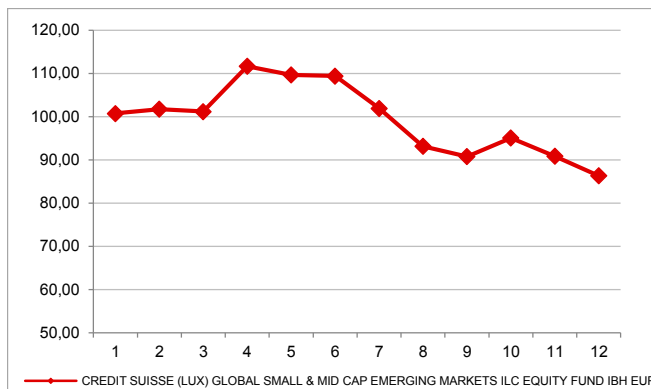
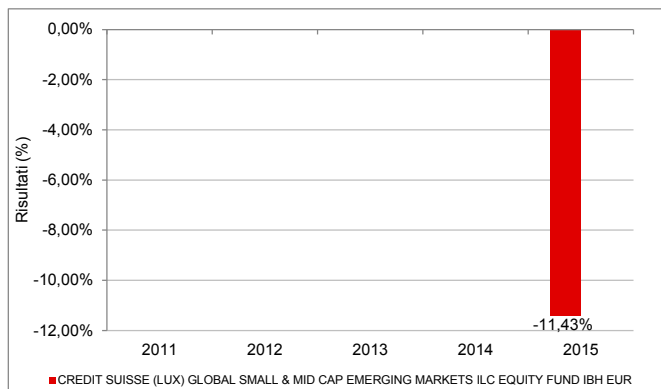
Turnover		
2015	2014	2013
280,00%	-	-

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL SMALL & MID CAP EMERGING MARKETS ILC EQUITY FUND IBH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	17,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,42%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,08%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,23%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

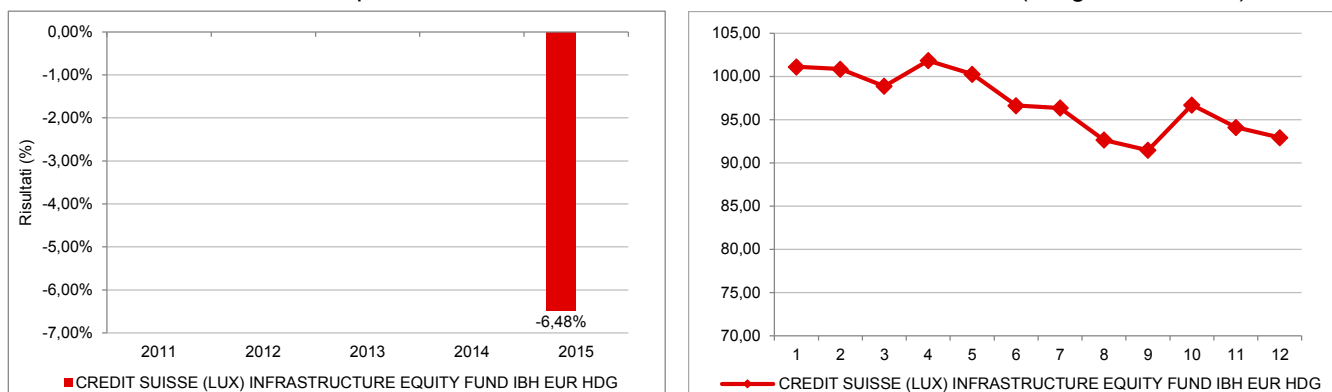
Turnover		
2015	2014	2013
872,00%	-	-

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) INFRASTRUCTURE EQUITY FUND IBH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	9,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,37%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,06%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,04%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,21%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
905,00%	-	-

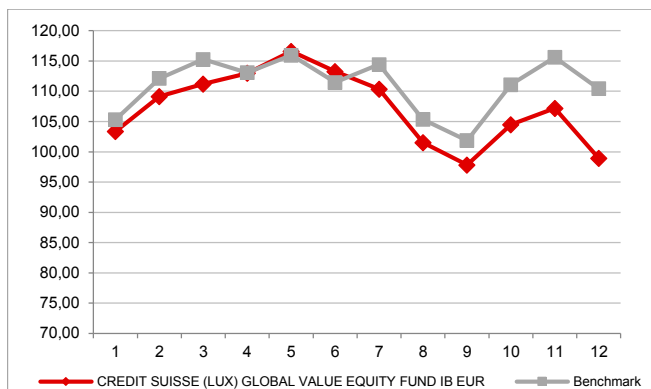
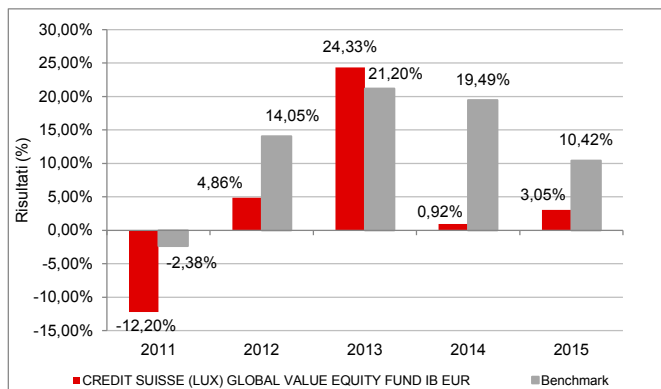
¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 11

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL VALUE EQUITY FUND IB EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	11,66%	15,41%
"Benchmark"	13,93%	13,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,09%	1,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,89%	0,86%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,13%	0,14%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-655,00%	2,83%	-17,55%

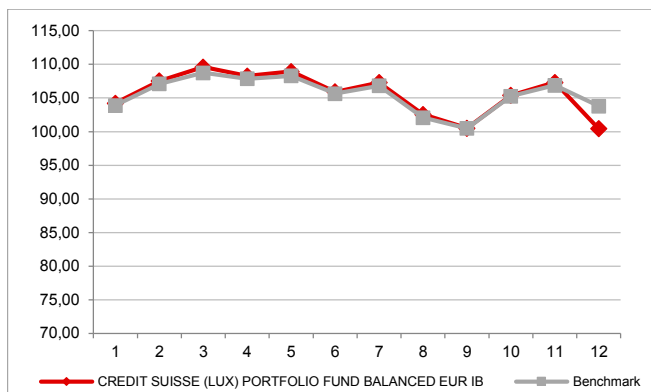
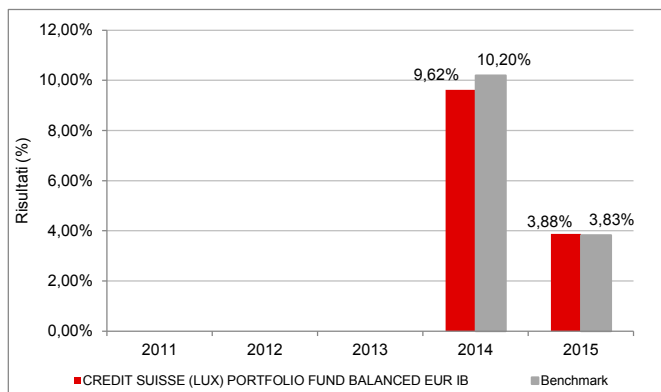
¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 12

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND BALANCED EUR IB

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	10,54%
"Benchmark"	9,87%	9,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,76%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

y	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,59%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

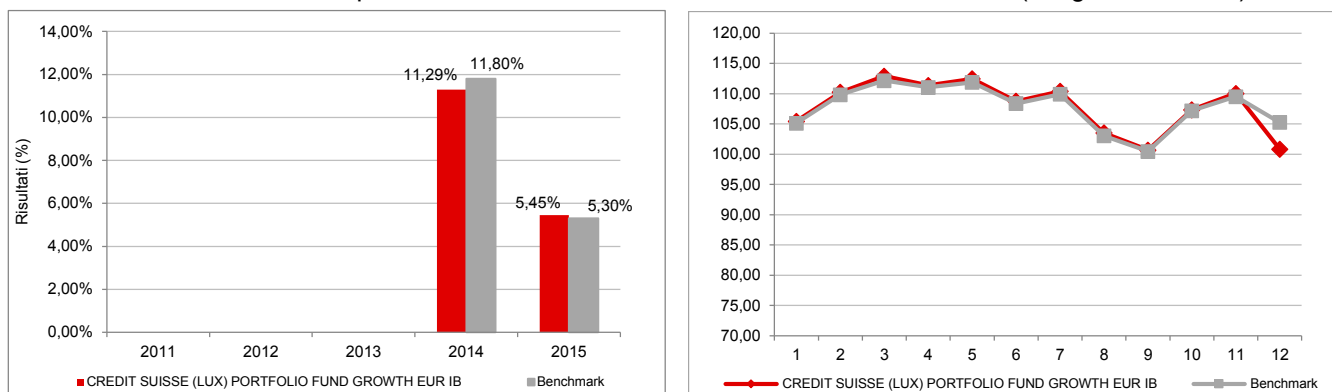
Turnover		
2015	2014	2013
145,00%	48,23%	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND GROWTH EUR IB

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,13%
"Benchmark"	13,65%	13,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,76%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,51%	0,59%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

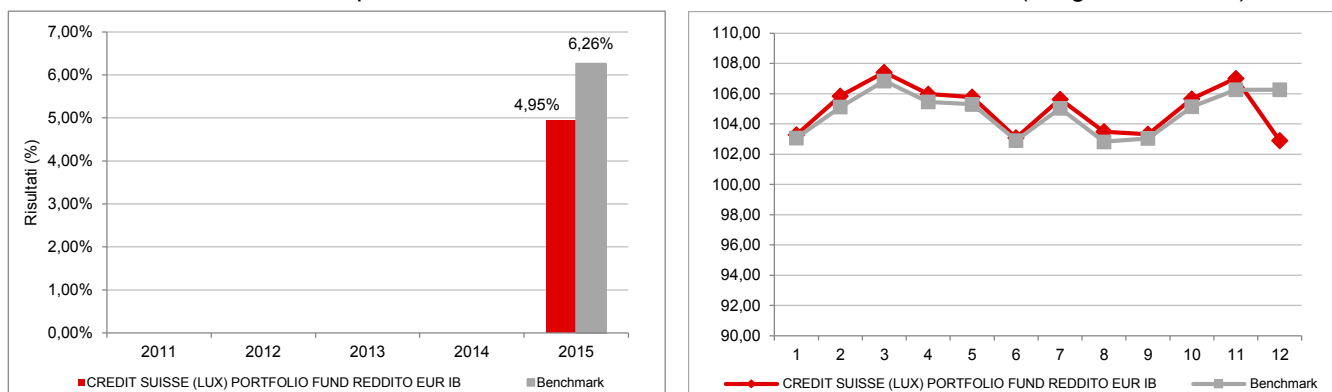
Turnover		
2015	2014	2013
-67,00%	51,98%	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND REDDITO EUR IB

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	7,08%
"Benchmark"	6,06%	6,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,72%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

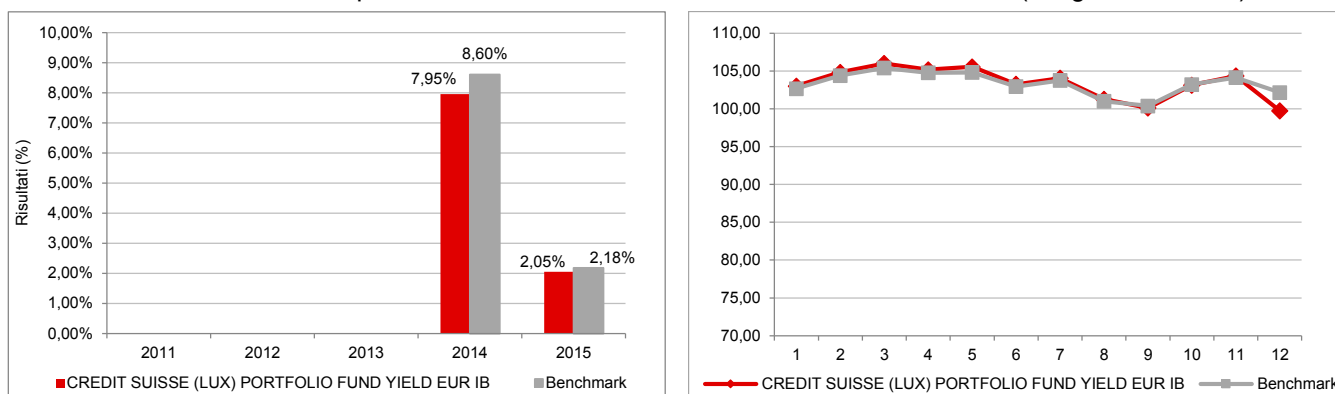
Turnover		
2015	2014	2013
-20,00%	-	-

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) PORTFOLIO FUND YIELD EUR IB

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,83%
"Benchmark"	6,13%	6,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,76%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,59%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,11%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
205,00%	29,10%	-

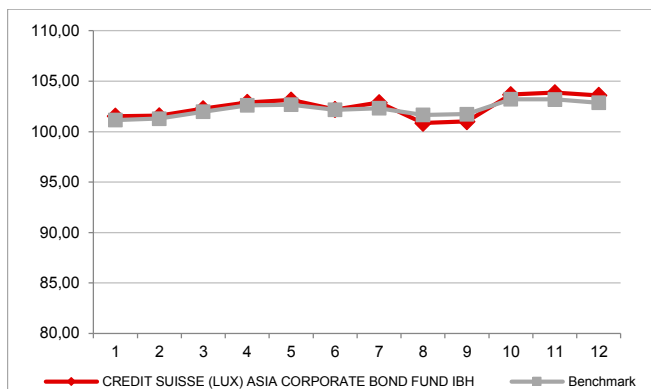
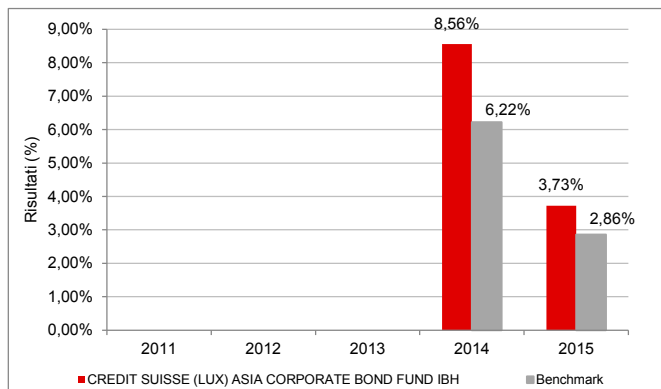
¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE INVESTMENT FUNDS 13

CREDIT SUISSE (LUX) ASIA CORPORATE BOND FUND IBH

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,94%
"Benchmark"	2,19%	2,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,67%	0,64%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,49%	0,49%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,08%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,06%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

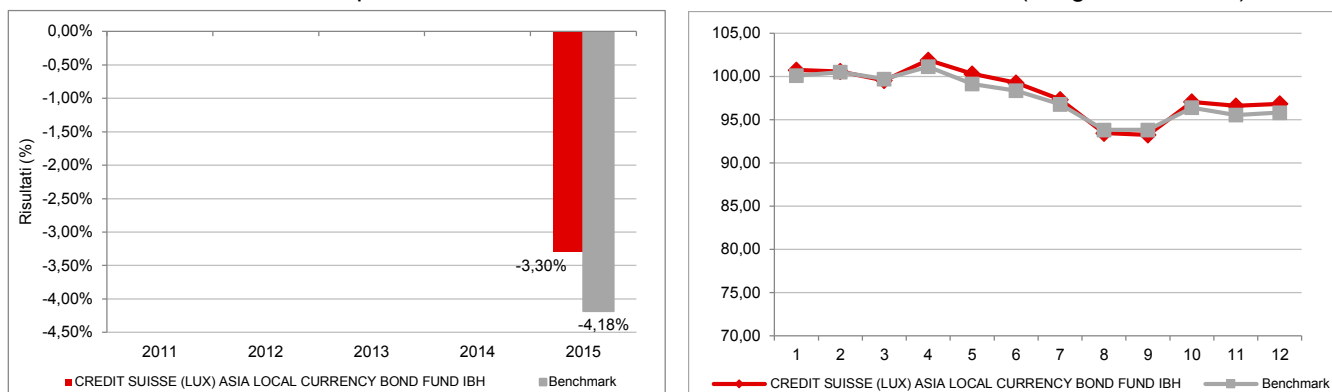
Turnover		
2015	2014	2013
231,49%	504,26%	-

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND IBH

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	7,12%
"Benchmark"	5,36%	5,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,74%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,48%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,06%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

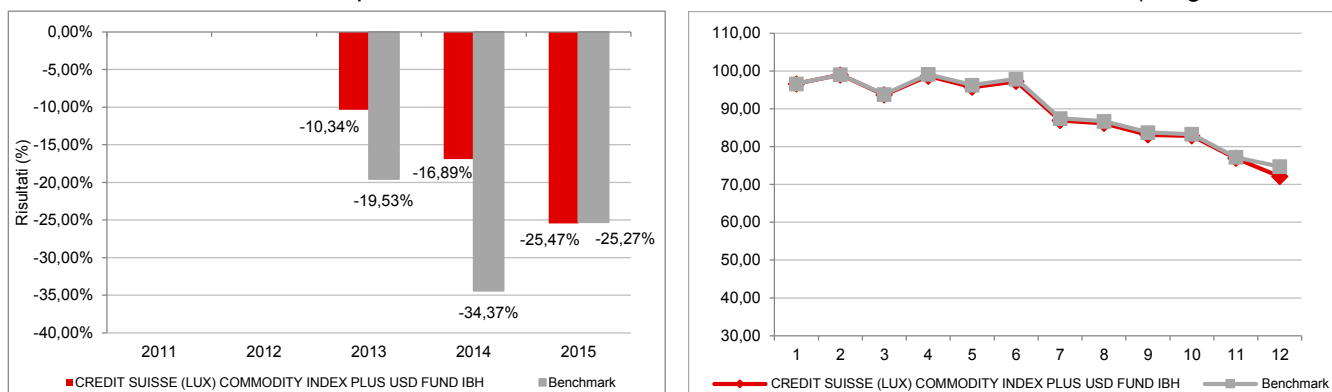
Turnover		
2015	2014	2013
1136,00%	-	-

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY INDEX PLUS USD FUND IBH

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,54%	14,98%
"Benchmark"	15,29%	15,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,52%	0,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,37%	0,36%	0,34%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,09%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

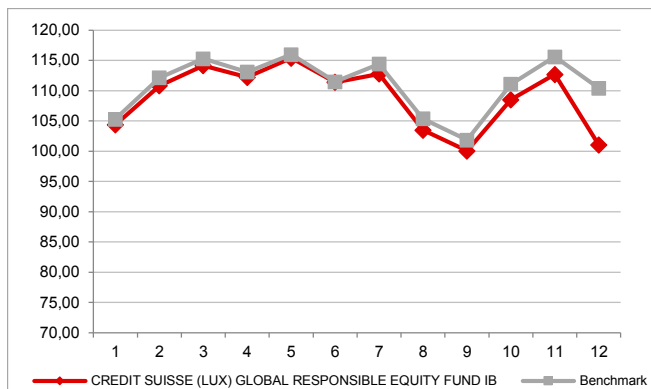
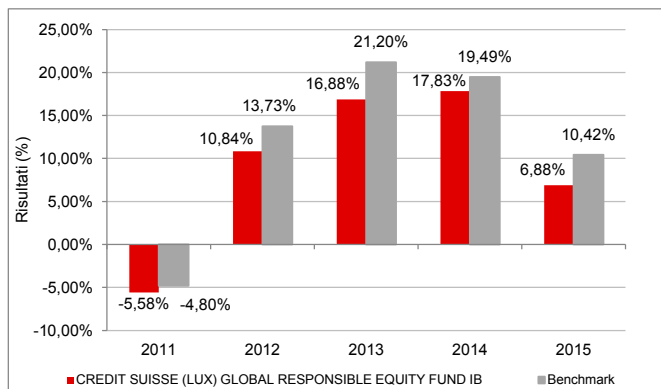
Turnover		
2015	2014	2013
1050,00%	164,09%	190,79%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL RESPONSIBLE EQUITY FUND IB

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,05%	17,39%
"Benchmark"	17,85%	17,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,71%	0,74%	0,73%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,15%	0,17%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
720,00%	121,62%	71,31%

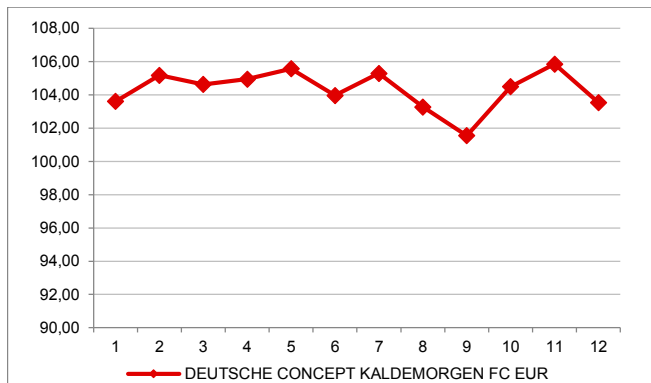
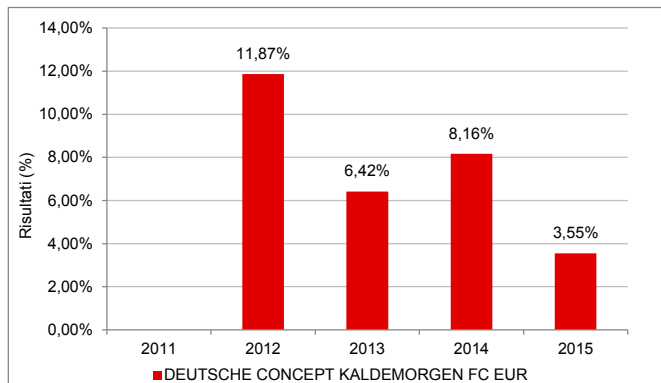
²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE CONCEPT

DEUTSCHE CONCEPT KALDEMORGEN FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
4,22%	6,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	2,19%	1,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	1,34%	1,12%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

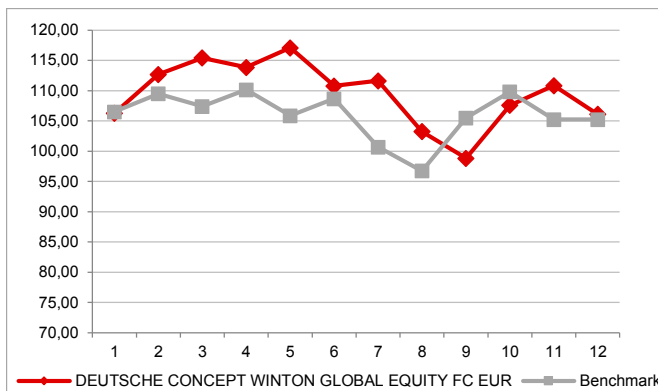
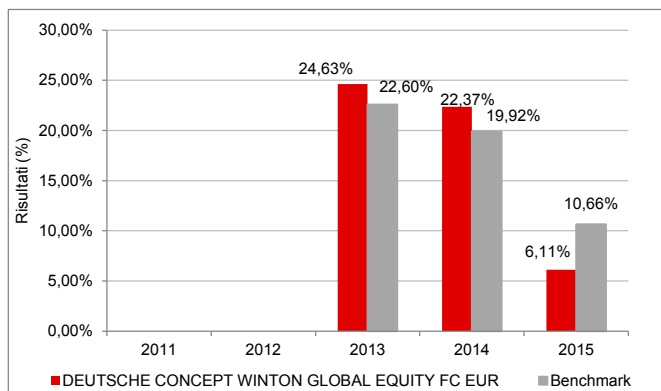
Turnover		
2015	2014	2013
56,00%	87,00%	123,00%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE CONCEPT WINTON GLOBAL EQUITY FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,84%	17,93%
"Benchmark"	17,64%	10,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,67%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,07%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
201,00%	118,00%	92,00%

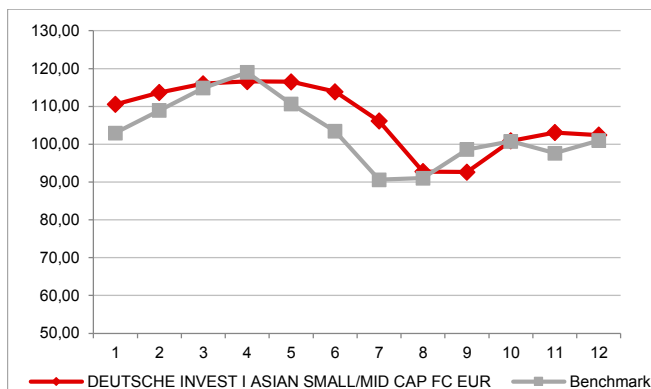
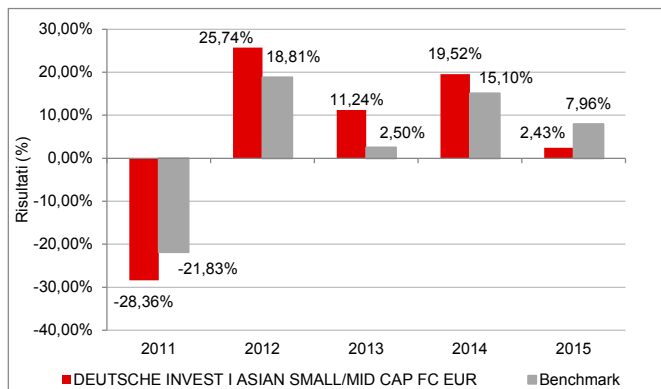
²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I

DEUTSCHE INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	15,55%	21,57%
"Benchmark"	24,04%	32,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,77%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,16%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

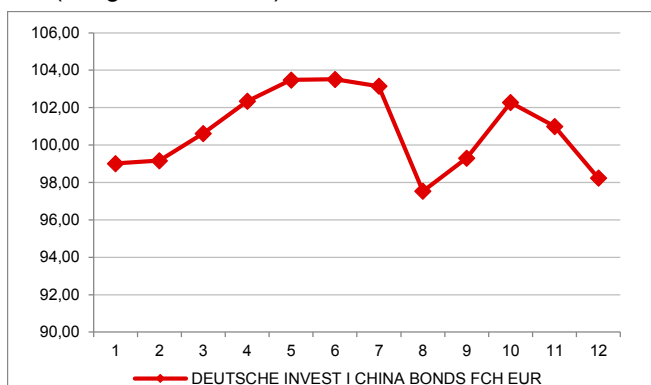
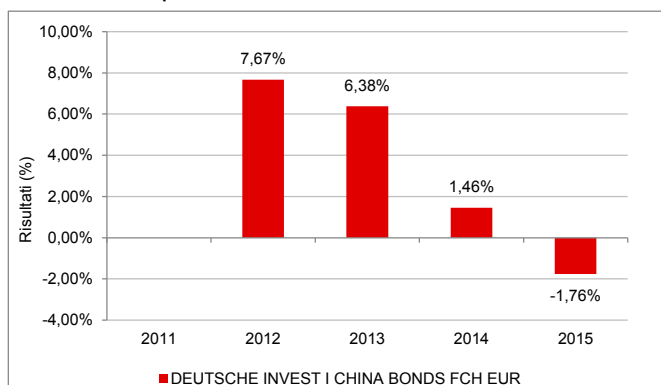
Turnover		
2015	2014	2013
57,00%	99,00%	144,00%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I CHINA BONDS FCH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,30%	8,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,71%	0,74%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,11%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

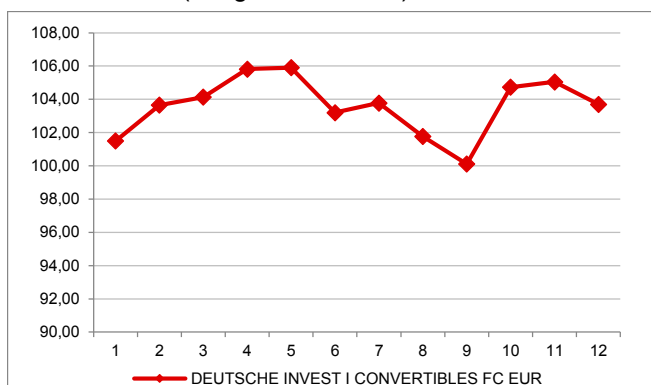
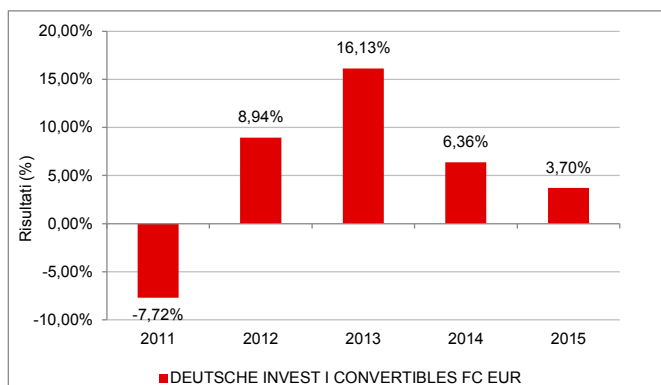
Turnover		
2015	2014	2013
141,00%	124,00%	100,00%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I CONVERTIBLES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,53%	6,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,28%	0,74%	0,74%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

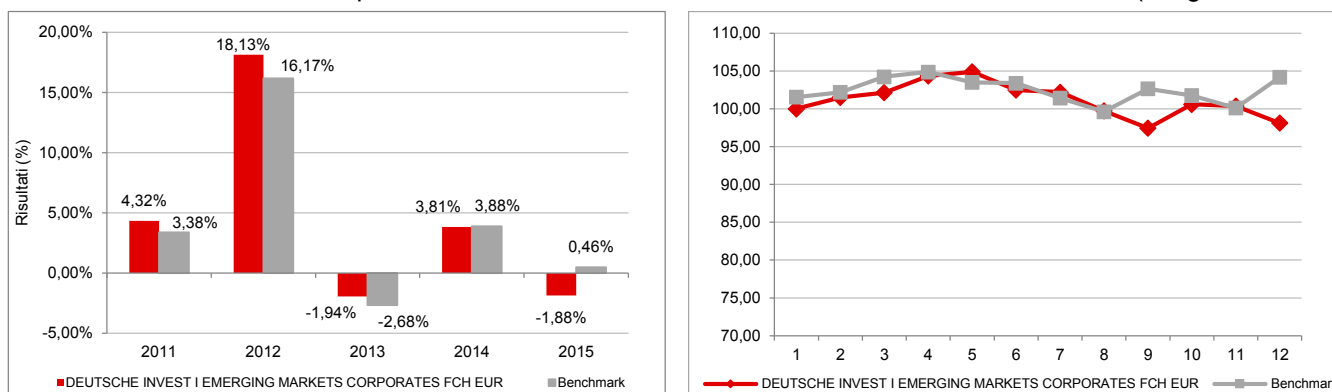
Turnover		
2015	2014	2013
79,00%	64,00%	102,00%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS CORPORATES FCH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,30%	6,54%
"Benchmark"	5,54%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,74%	0,78%	0,78%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,18%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

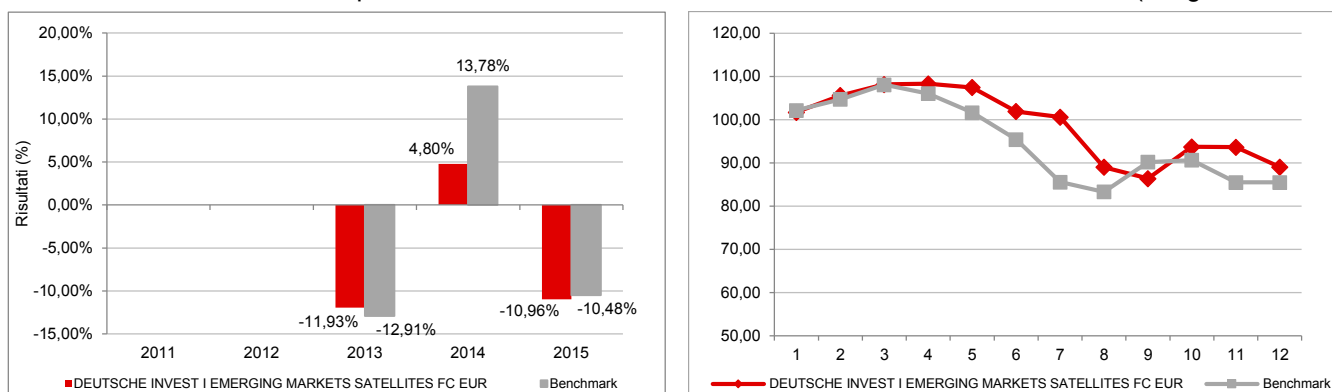
Turnover		
2015	2014	2013
575,00%	695,00%	510,00%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS SATELLITES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,50%	17,86%
"Benchmark"	18,60%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,86%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,11%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

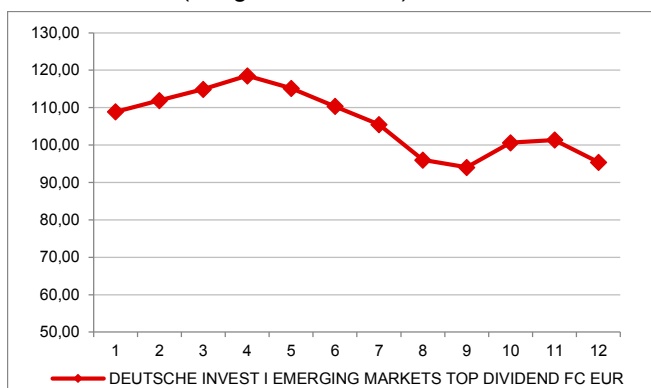
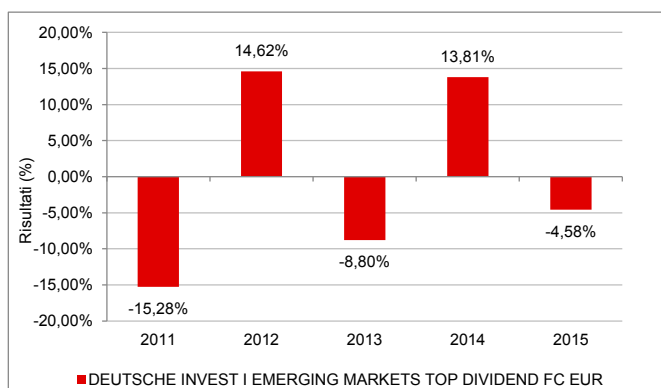
Turnover		
2015	2014	2013
59,00%	84,00%	67,00%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,56%	18,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,91%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,16%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

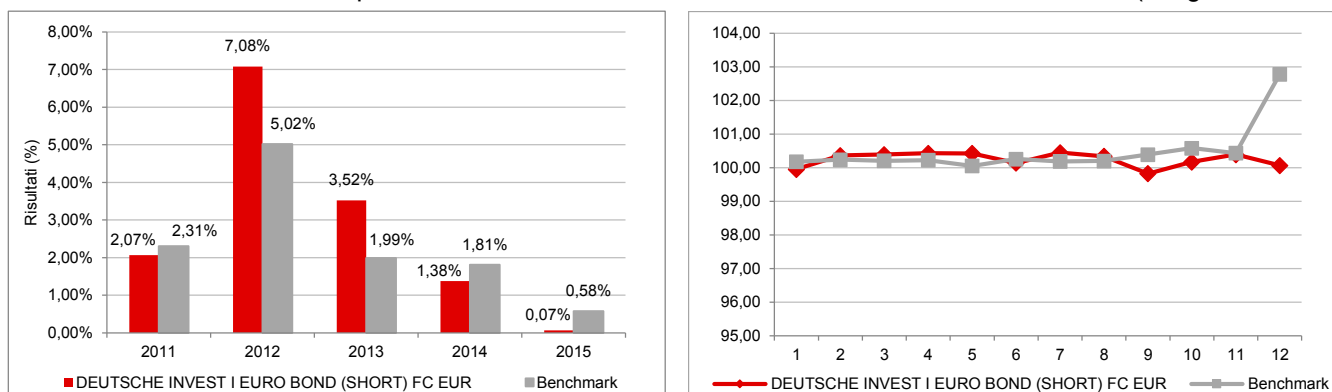
Turnover		
2015	2014	2013
38,00%	55,00%	43,00%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EURO BOND (SHORT) FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,23%	0,99%
"Benchmark"	0,47%	1,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,30%	0,53%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,08%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

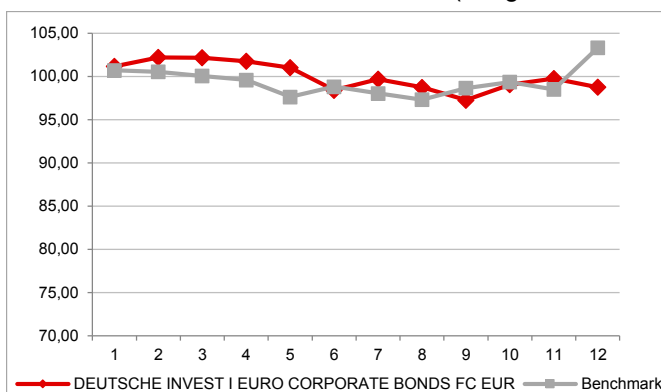
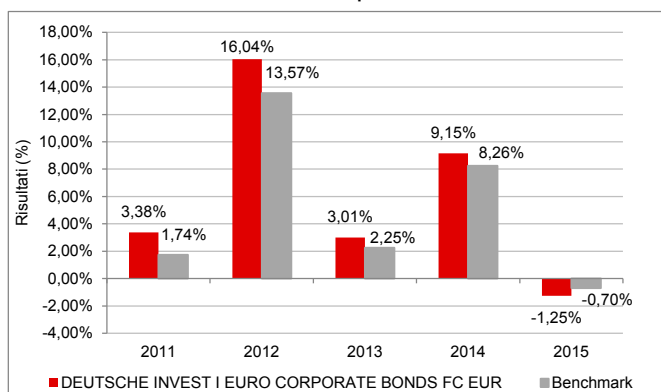
Turnover		
2015	2014	2013
55,00%	47,00%	10,00%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EURO CORPORATE BONDS FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,83%	4,62%
"Benchmark"	3,51%	4,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,71%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,11%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

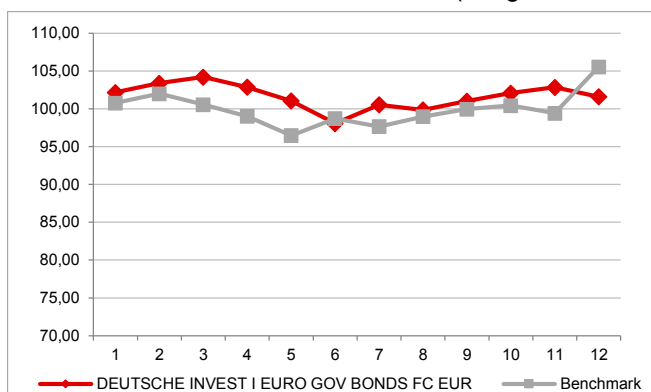
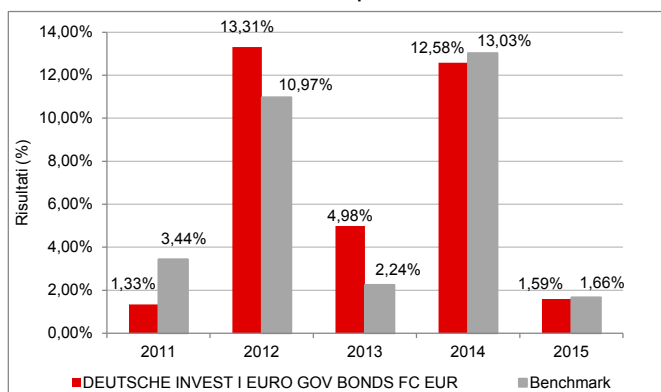
Turnover		
2015	2014	2013
110,00%	99,00%	181,00%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EURO GOV BONDS FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,60%	5,84%
"Benchmark"	5,56%	1,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,45%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,36%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

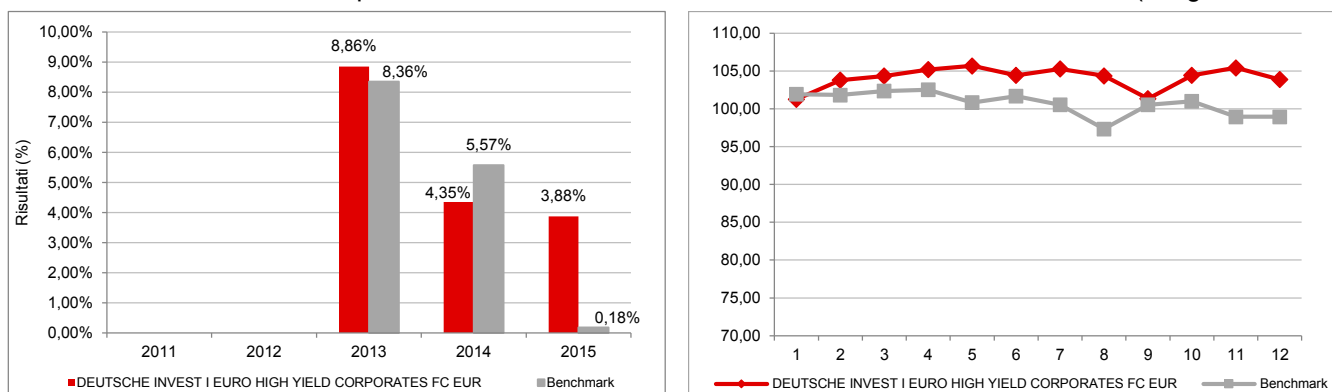
Turnover		
2015	2014	2013
43,00%	19,00%	87,00%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EURO HIGH YIELD CORPORATES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,15%	5,83%
"Benchmark"	6,22%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	0,77%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,12%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

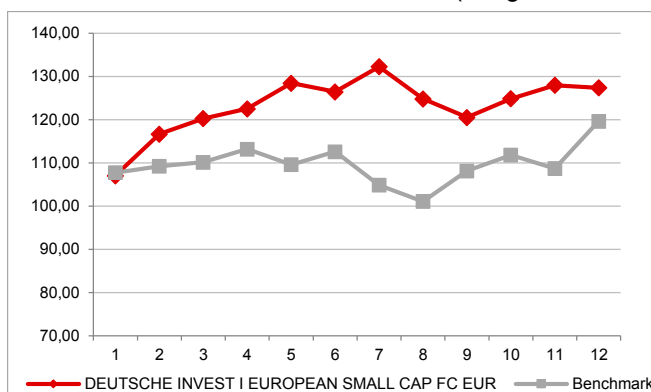
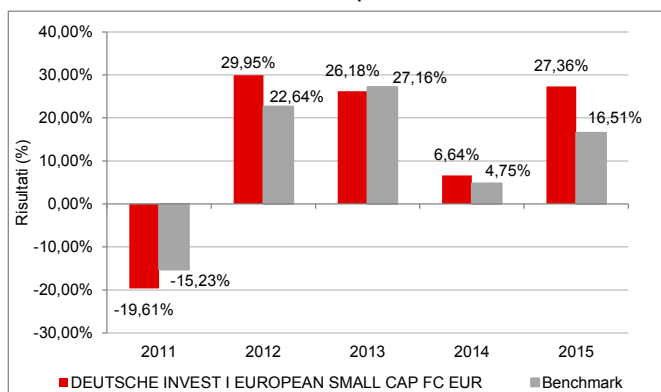
Turnover		
2015	2014	2013
53,00%	130,00%	172,00%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I EUROPEAN SMALL CAP FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,03%	14,53%
"Benchmark"	16,21%	24,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,86%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,11%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

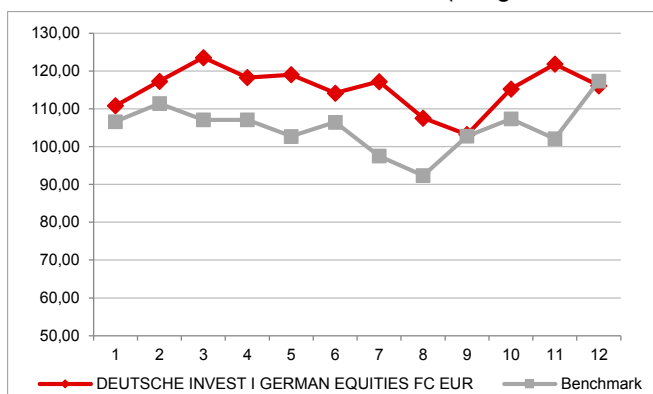
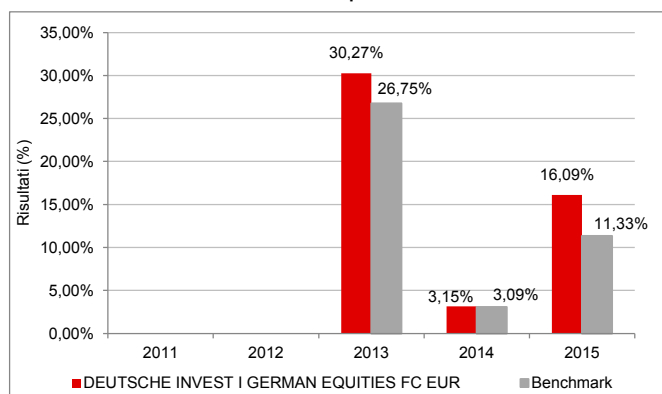
Turnover		
2015	2014	2013
140,00%	60,00%	73,00%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I GERMAN EQUITIES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,86%	22,33%
"Benchmark"	21,80%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,90%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,15%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

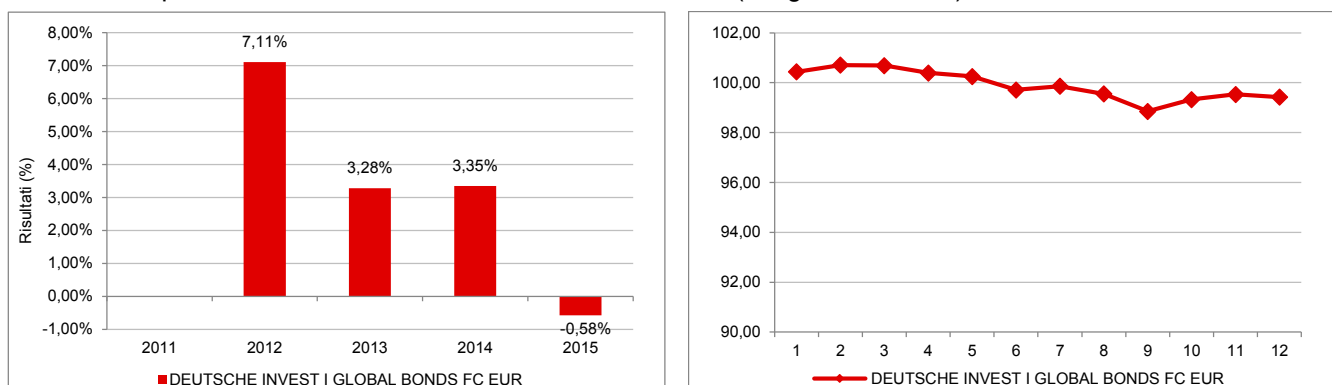
Turnover		
2015	2014	2013
39,00%	29,00%	32,00%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL BONDS FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,77%	1,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,42%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	-0,08%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

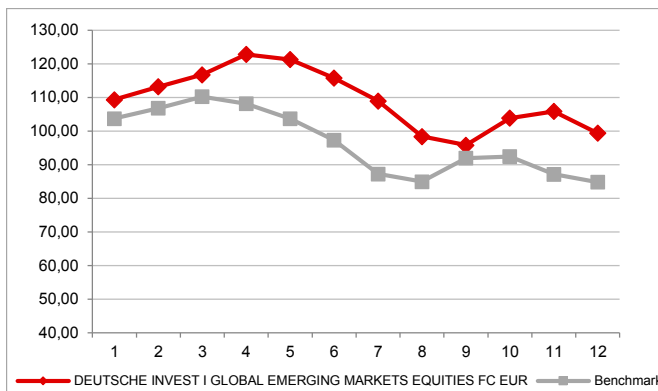
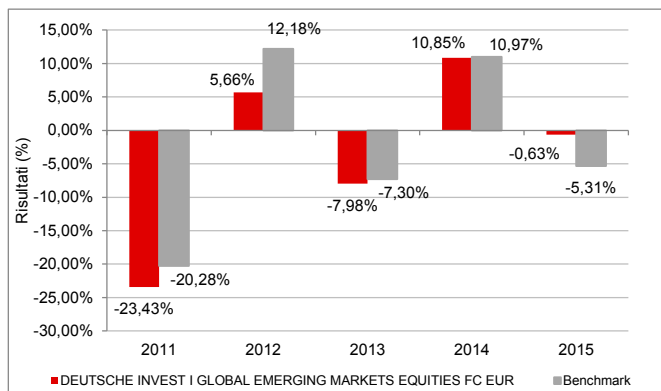
Turnover		
2015	2014	2013
381,00%	401,00%	205,00%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,18%	21,07%
"Benchmark"	20,45%	19,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,88%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,13%	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

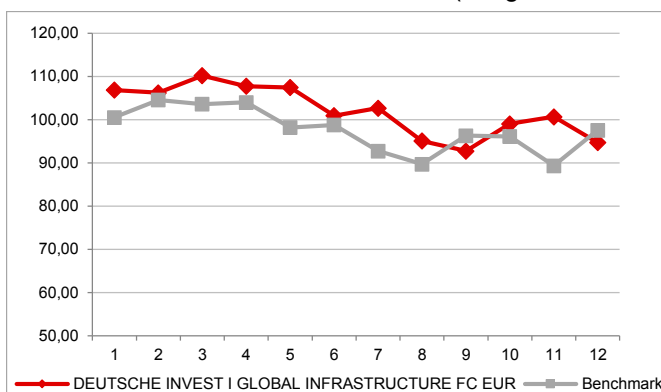
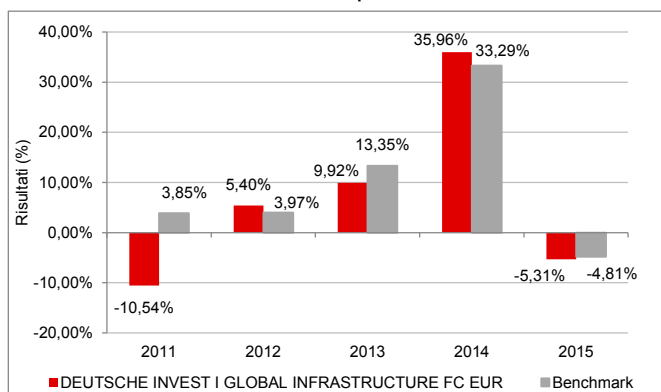
Turnover		
2015	2014	2013
15,00%	45,00%	116,00%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,60%	16,52%
"Benchmark"	16,29%	10,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,88%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,13%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

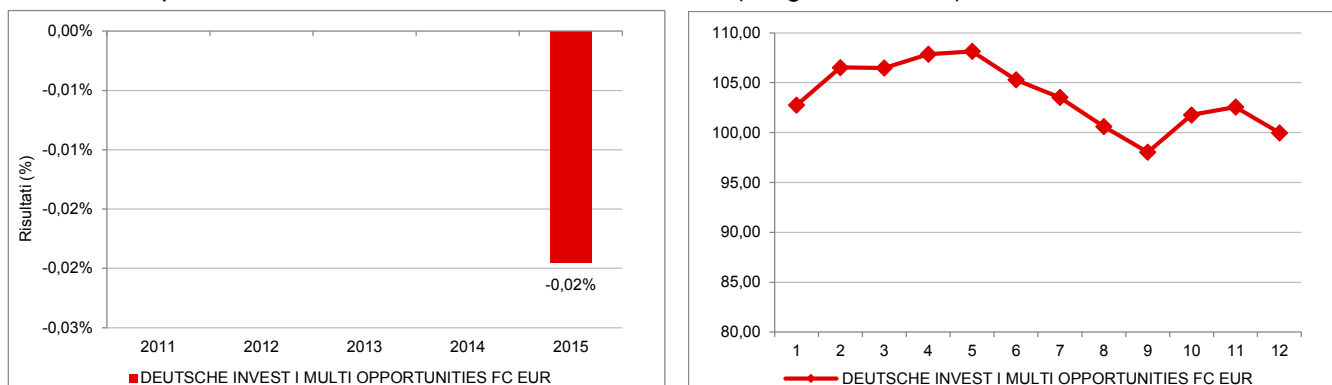
Turnover		
2015	2014	2013
141,00%	130,00%	185,00%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I MULTI OPPORTUNITIES FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	8,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

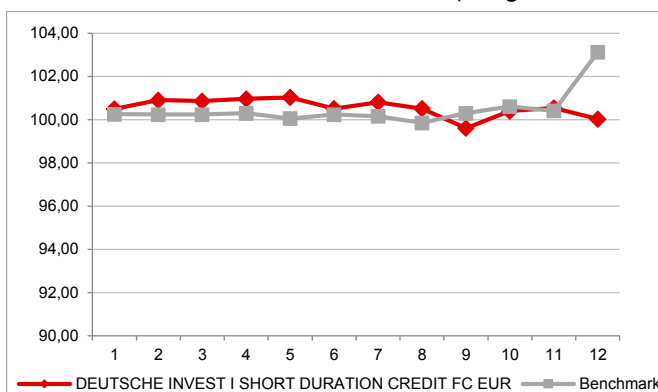
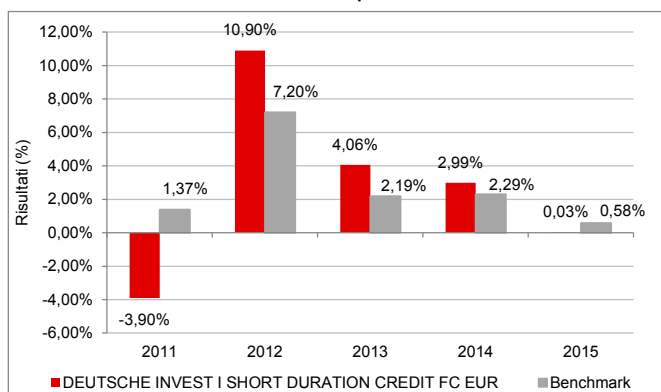
Turnover		
2015	2014	2013
103,00%	-	-

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I SHORT DURATION CREDIT FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,73%	1,68%
"Benchmark"	0,80%	3,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,57%	0,58%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,12%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

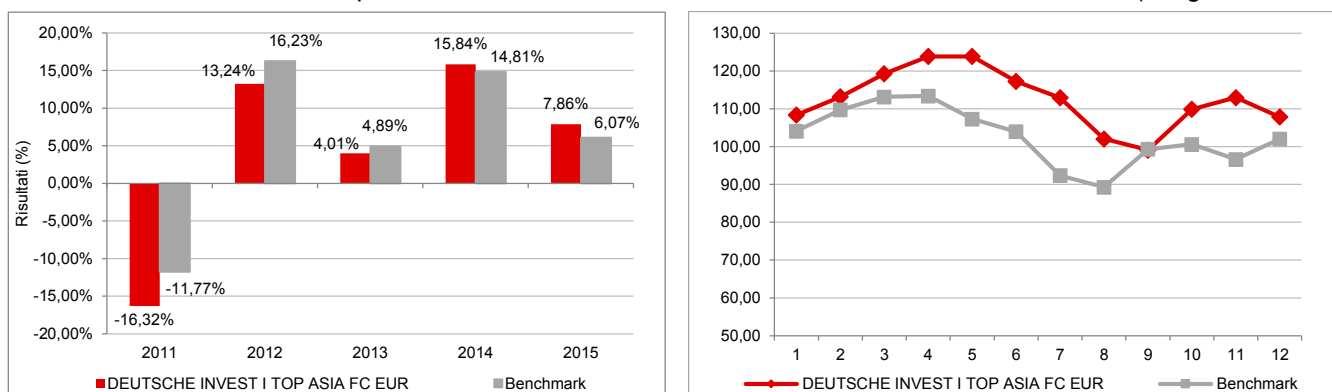
Turnover		
2015	2014	2013
27,00%	36,00%	50,00%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I TOP ASIA FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,03%	21,17%
"Benchmark"	22,41%	29,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,92%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,17%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

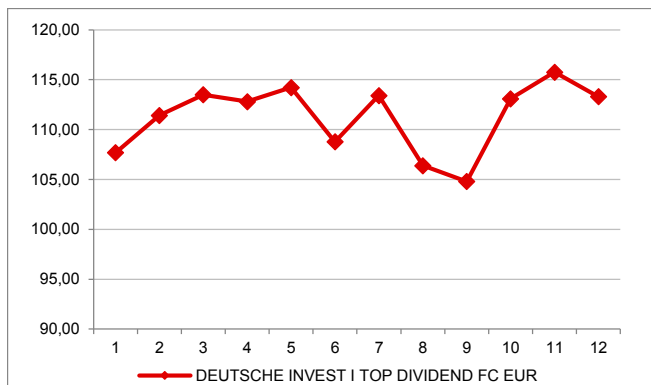
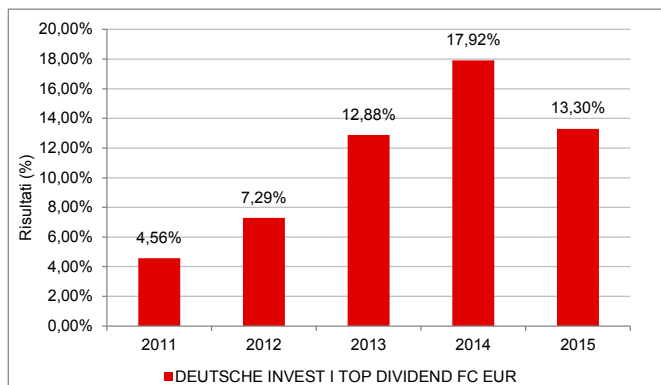
Turnover		
2015	2014	2013
10,00%	53,00%	19,00%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I TOP DIVIDEND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
10,10%	15,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,84%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

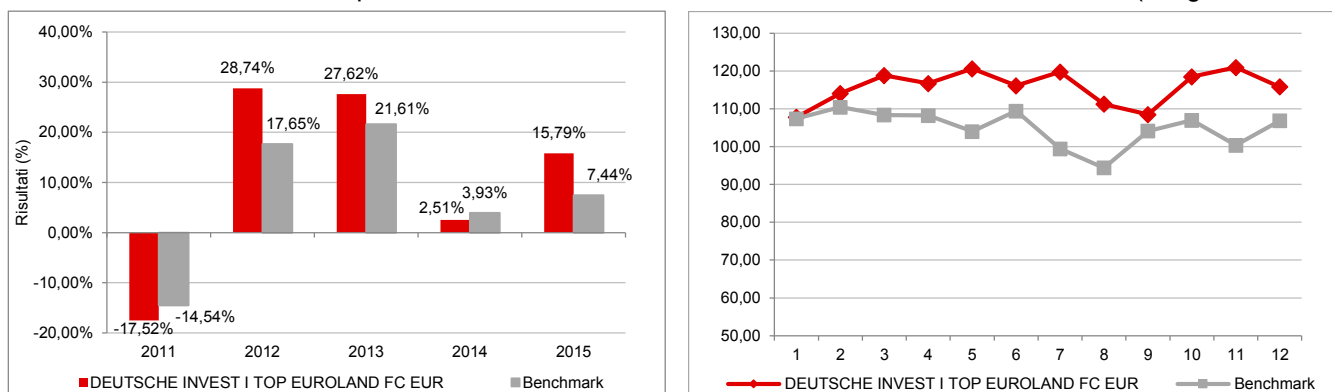
Turnover		
2015	2014	2013
20,00%	4,00%	-

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I TOP EUROLAND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,59%	17,69%
"Benchmark"	21,13%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,85%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

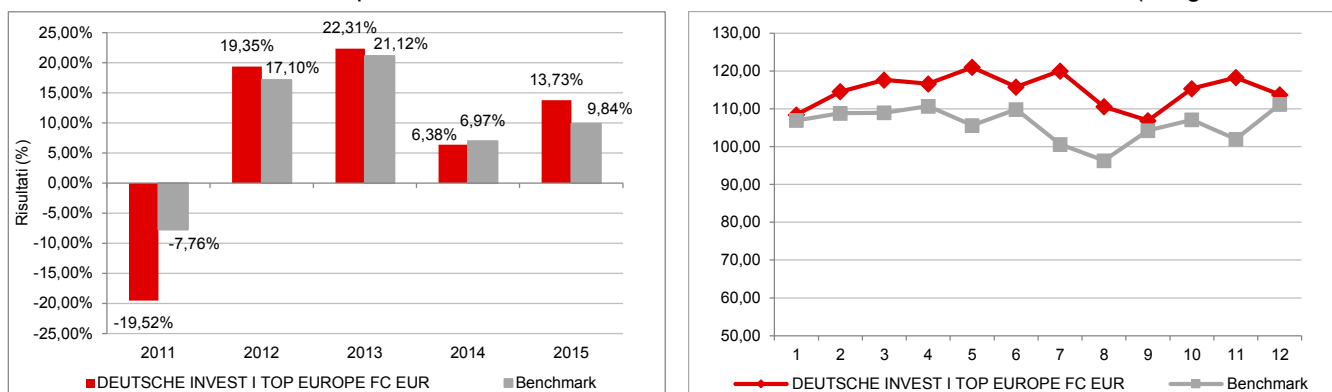
Turnover		
2015	2014	2013
79,00%	67,00%	49,00%

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST I TOP EUROPE FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,44%	17,86%
"Benchmark"	18,87%	13,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,89%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,14%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
63,00%	63,00%	60,00%

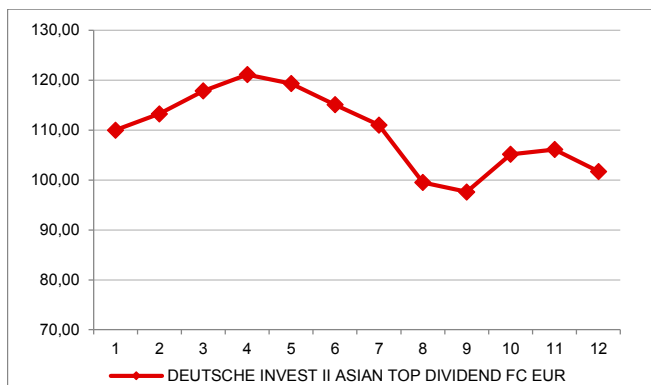
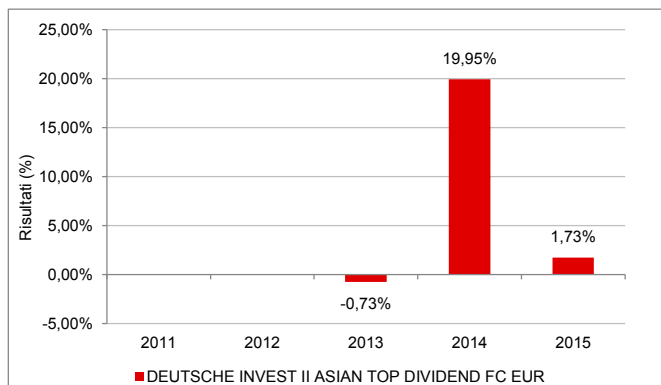
⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST II

DEUTSCHE INVEST II ASIAN TOP DIVIDEND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
13,28%	19,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,94%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,19%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

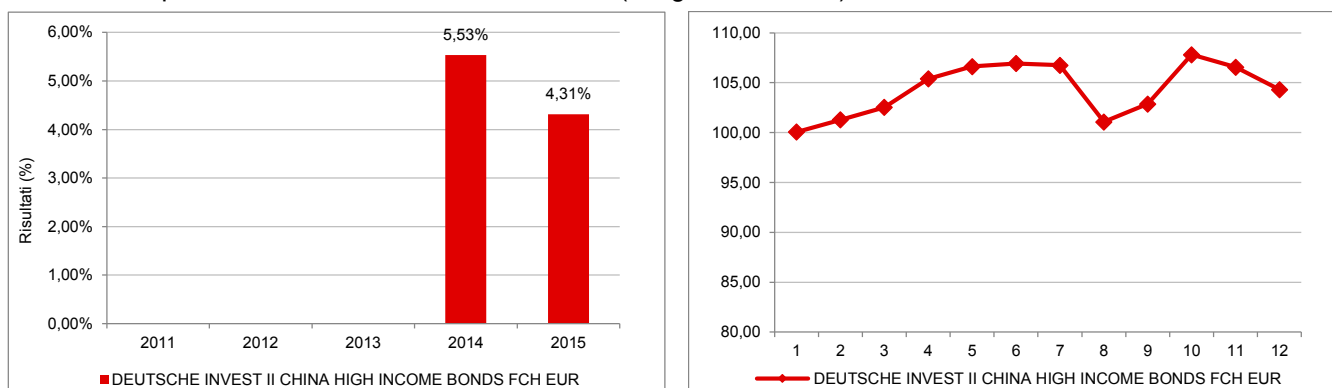
Turnover		
2015	2014	2013
35,00%	38,00%	92,00%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST II CHINA HIGH INCOME BONDS FCH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	8,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,78%	0,74%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	0,14%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

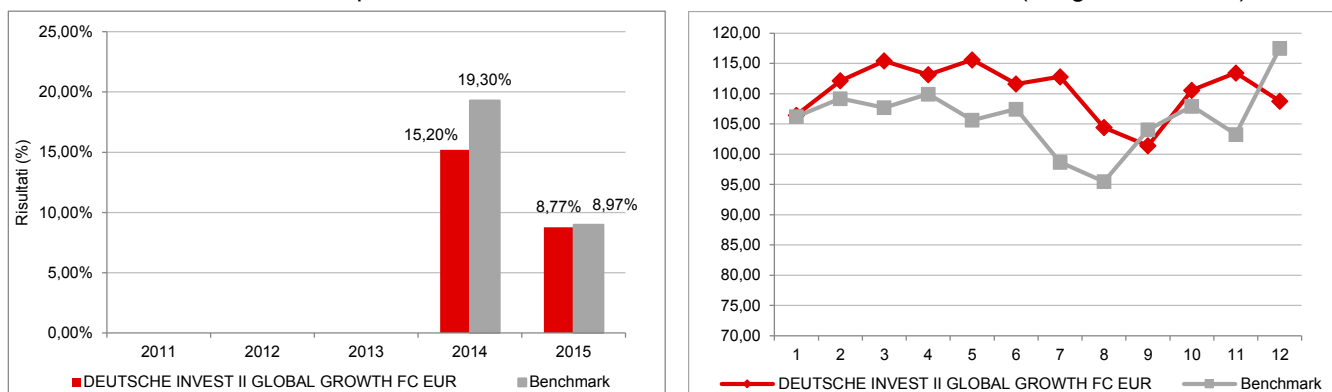
Turnover		
2015	2014	2013
202,00%	286,00%	-

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST II GLOBAL GROWTH FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,79%
"Benchmark"	17,53%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,92%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,17%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

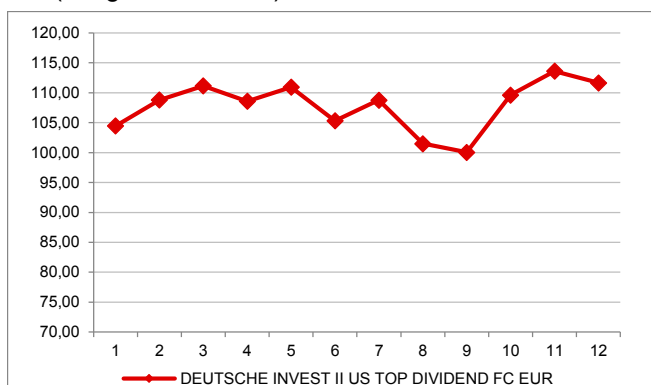
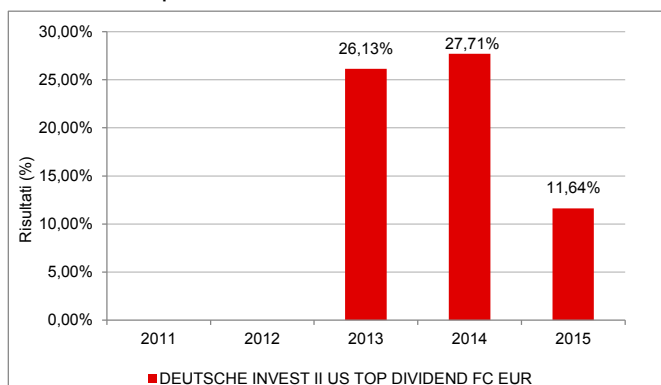
Turnover		
2015	2014	2013
111,00%	99,00%	-

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DEUTSCHE INVEST II US TOP DIVIDEND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
11,01%	15,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,93%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,18%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
27,00%	36,00%	53,00%

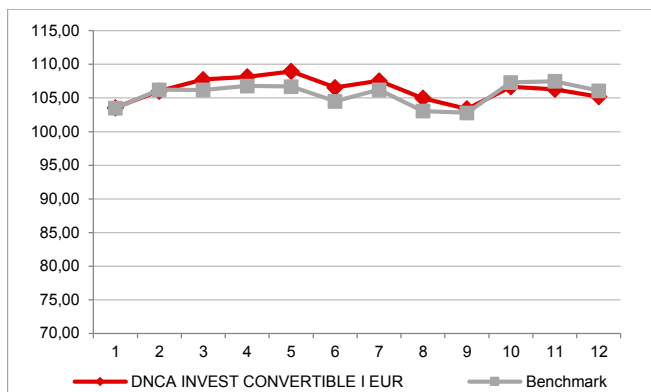
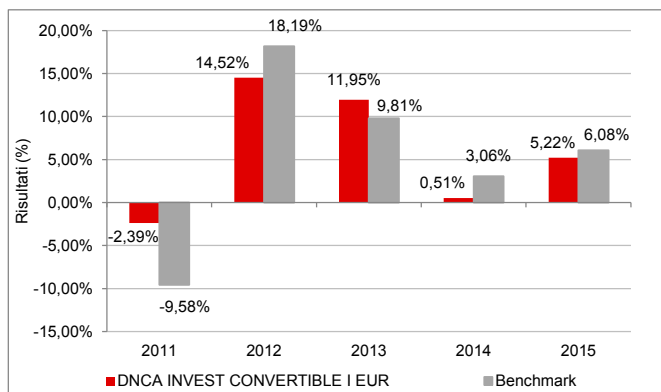
⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DNCA INVEST

DNCA INVEST CONVERTIBLE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	4,95%	5,60%
"Benchmark"	5,72%	7,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,99%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,03%	0,03%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,04%	0,06%	0,07%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,00%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

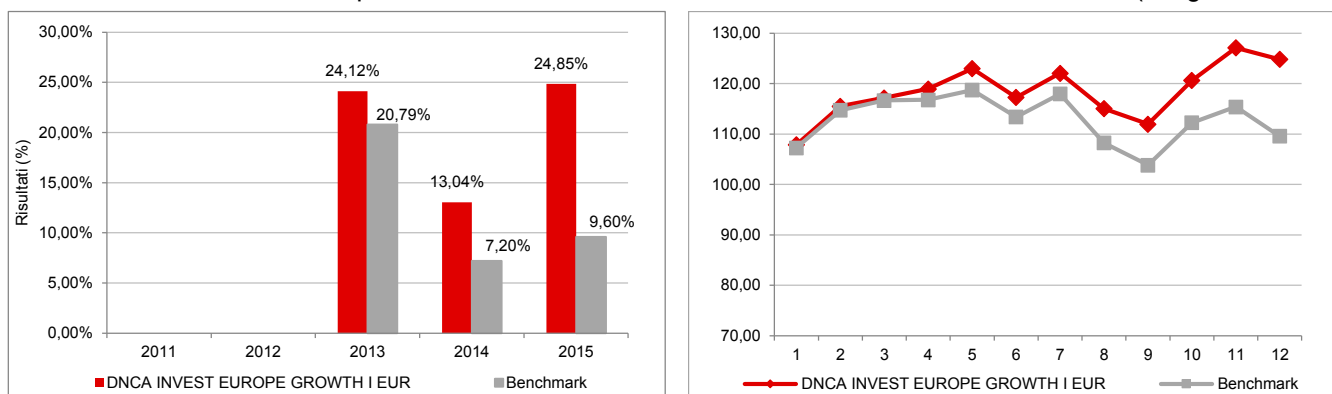
Turnover		
2015	2014	2013
78,55%	12,79%	60,28%

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DNCA INVEST EUROPE GROWTH I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,13%	15,23%
"Benchmark"	14,93%	18,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,68%	2,73%	2,27%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	3,60%	1,61%	1,11%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,07%	0,04%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	0,05%	0,05%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,00%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

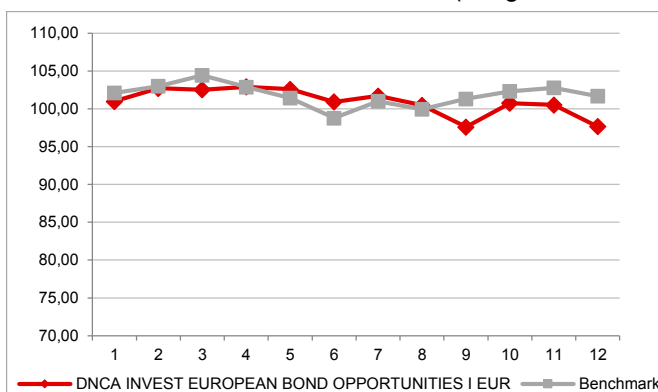
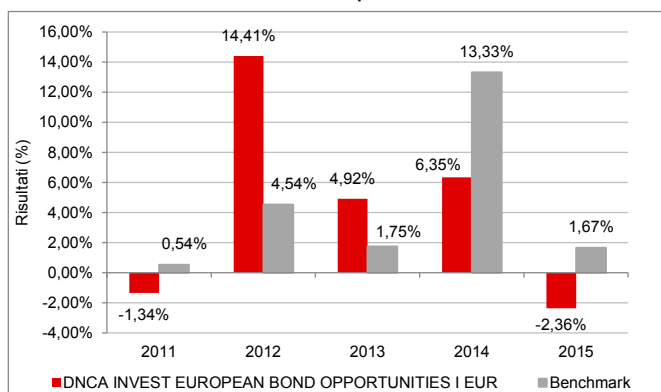
Turnover		
2015	2014	2013
13,65%	55,29%	-

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DNCA INVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,08%	4,32%
"Benchmark"	3,91%	5,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,65%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,09%	0,08%	0,12%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,00%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,07%	0,07%	0,29%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-40,09%	-9,80%	43,91%

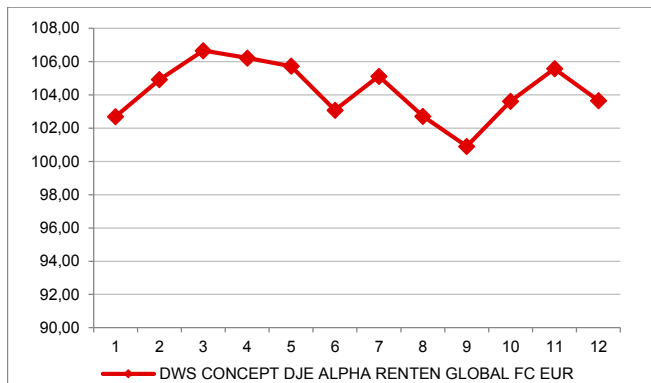
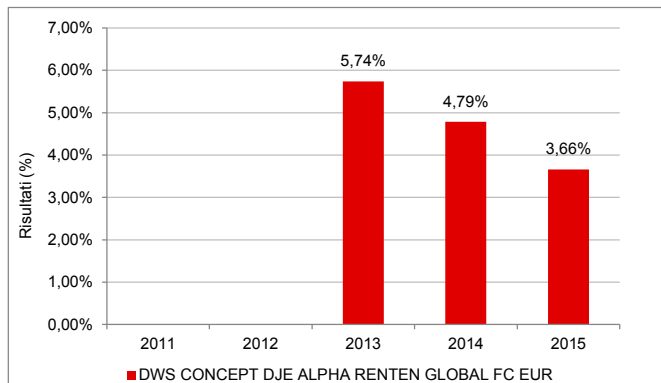
⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
5,21%	7,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,05%	0,70%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
105,00%	66,00%	67,00%

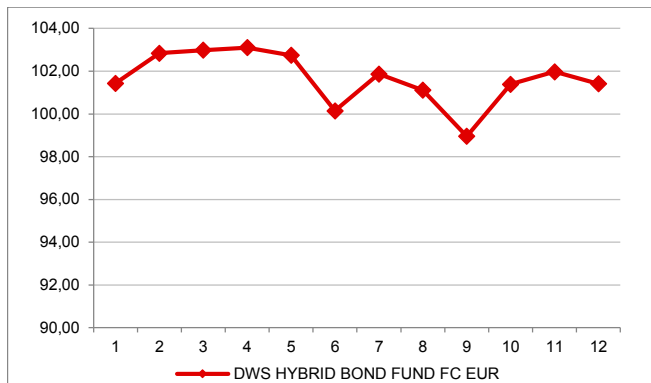
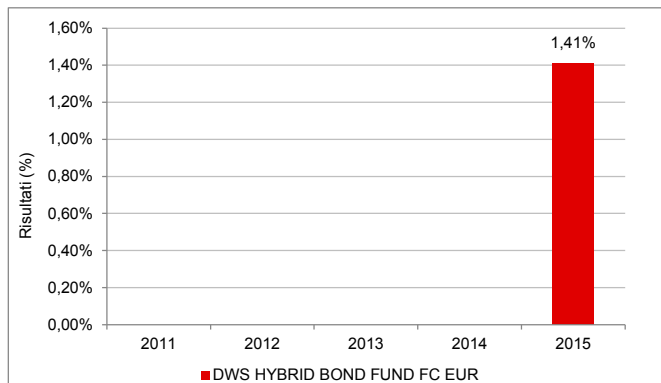
⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

DWS HYBRID BOND FUND

DWS HYBRID BOND FUND FC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	5,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
94,00%	-	-

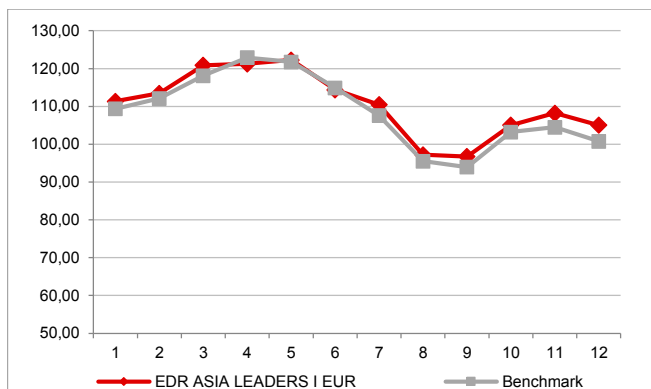
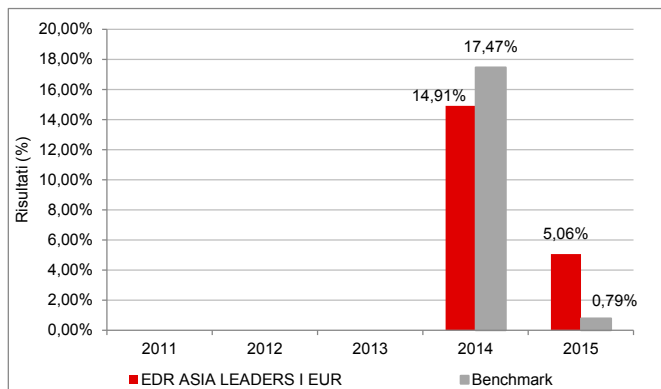
⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASIA LEADERS

EDR ASIA LEADERS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	15,02%	21,78%
"Benchmark"	14,64%	21,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,25%	1,33%	1,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,02%	0,35%	0,06%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
60,58%	139,04%	90,78%

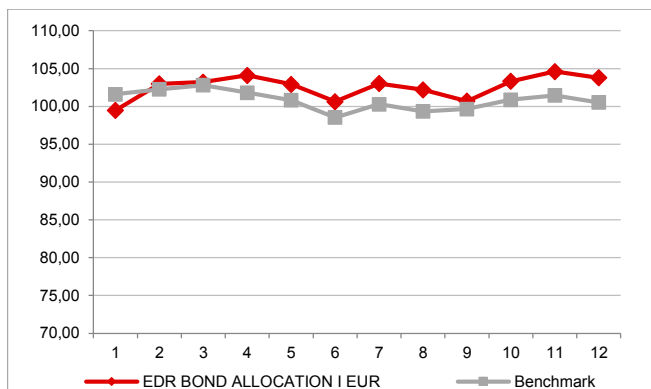
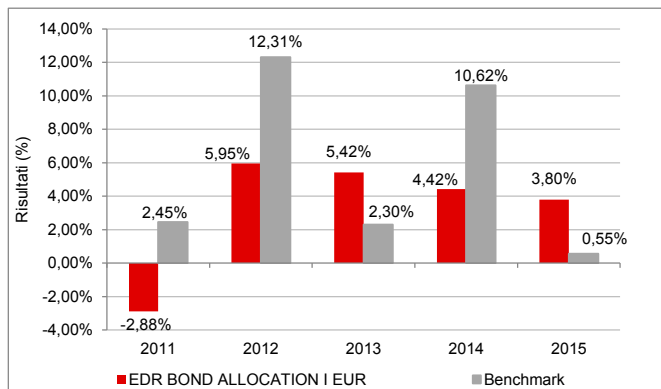
⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION

EDR BOND ALLOCATION I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,36%	4,66%
"Benchmark"	3,46%	3,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,02%	0,02%	0,22%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
104,14%	200,22%	-

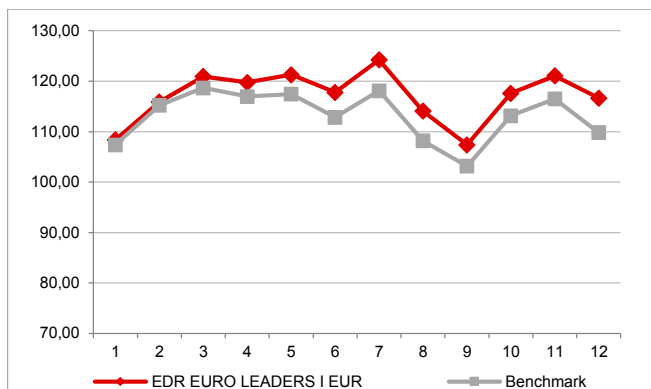
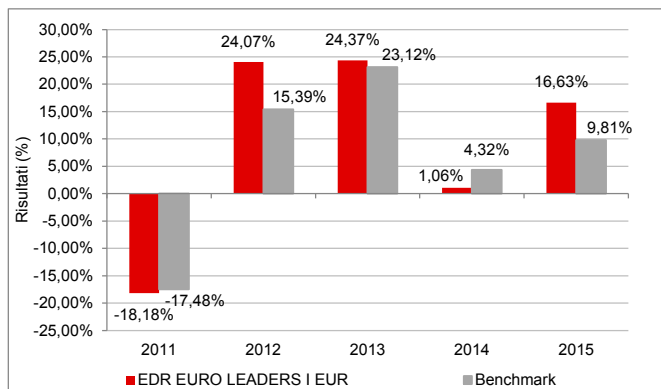
⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EDMOND DE ROTHSCHILD EURO LEADERS

EDR EURO LEADERS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,55%	17,93%
"Benchmark"	14,31%	19,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,39%	1,33%	1,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,83%	n.d.	0,52%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
56,97%	38,61%	47,63%

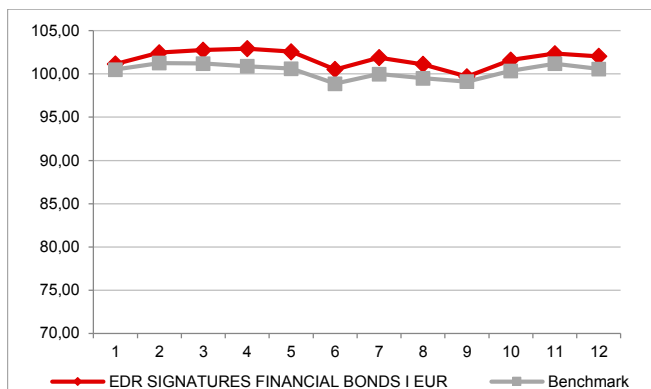
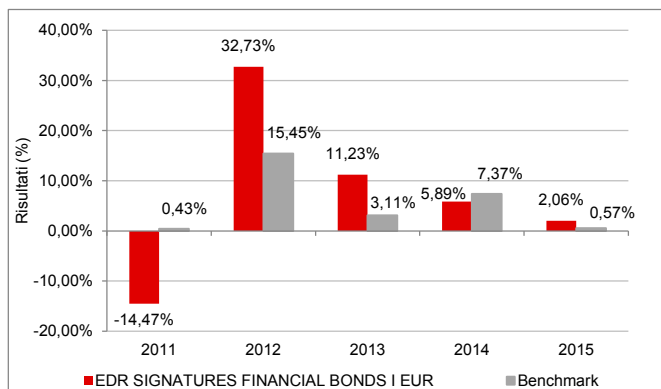
⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EDMOND DE ROTHSCHILD SIGNATURES FINANCIAL BONDS

EDR SIGNATURES FINANCIAL BONDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,87%	2,95%
"Benchmark"	2,62%	2,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	0,73%	0,72%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,05%	0,05%	2,37%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
55,33%	57,04%	-61,45%

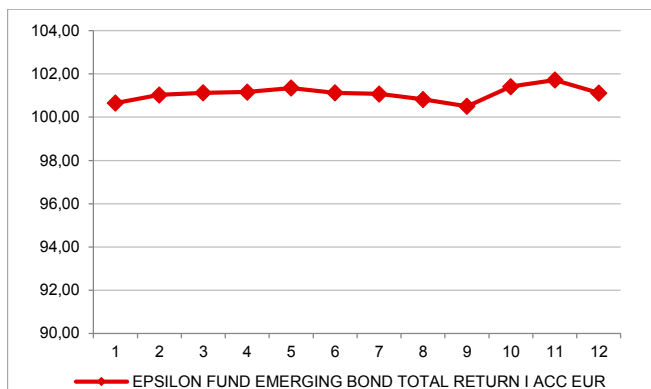
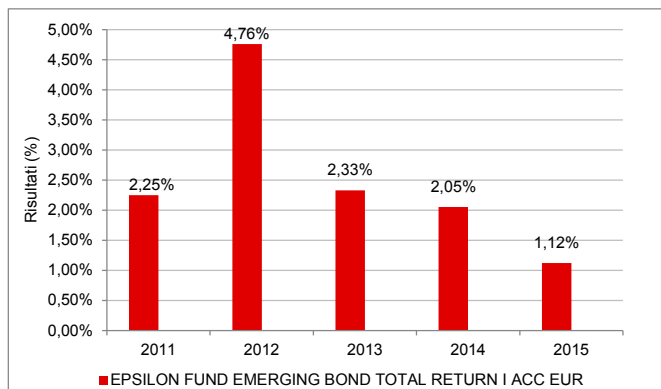
⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EPSILON FUND

EPSILON FUND EMERGING BOND TOTAL RETURN I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,50%	1,39%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,37%	0,38%	0,38%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

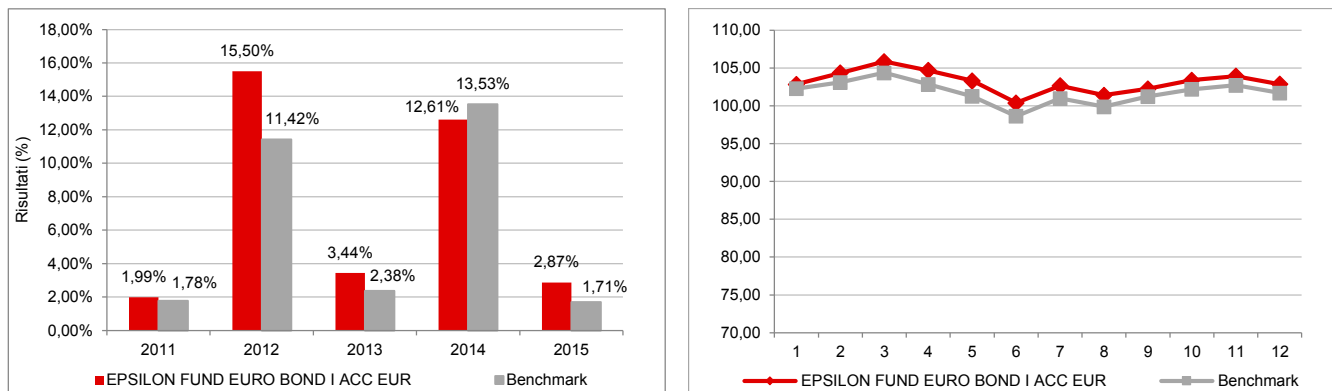
Turnover		
2015	2014	2013
-	23671,00%	24169,00%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EPSILON FUND EURO BOND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,41%	4,54%
"Benchmark"	3,62%	4,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,37%	0,37%	0,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

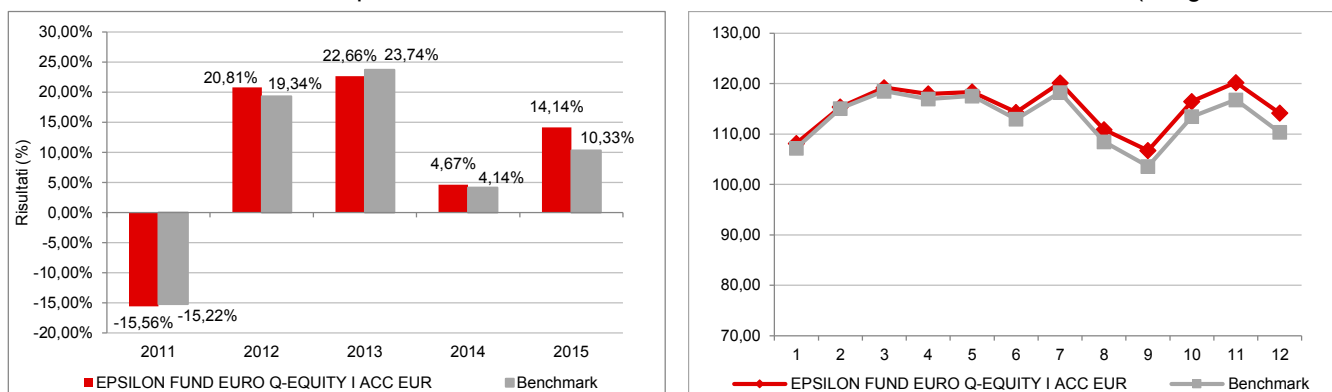
Turnover		
2015	2014	2013
-	450,22%	1727,29%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EPSILON FUND EURO Q-EQUITY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,66%	17,58%
"Benchmark"	15,94%	18,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,87%	0,78%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

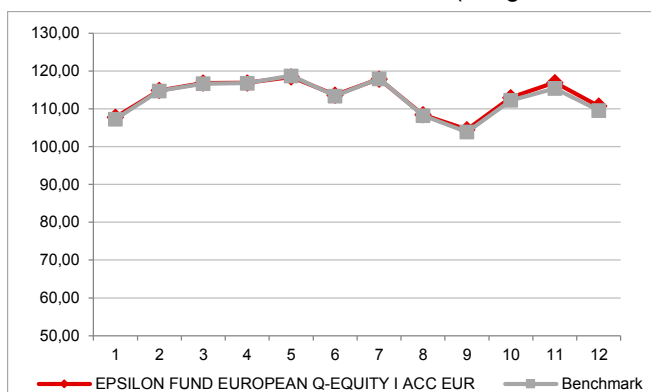
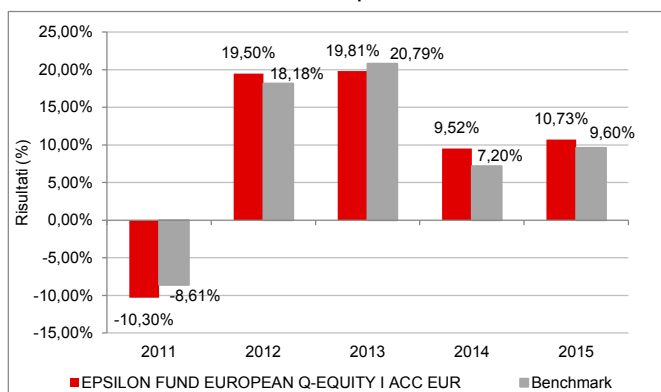
Turnover		
2015	2014	2013
-	4,82%	27,99%

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EPSILON FUND EUROPEAN Q-EQUITY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,12%	16,83%
"Benchmark"	14,25%	16,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,82%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

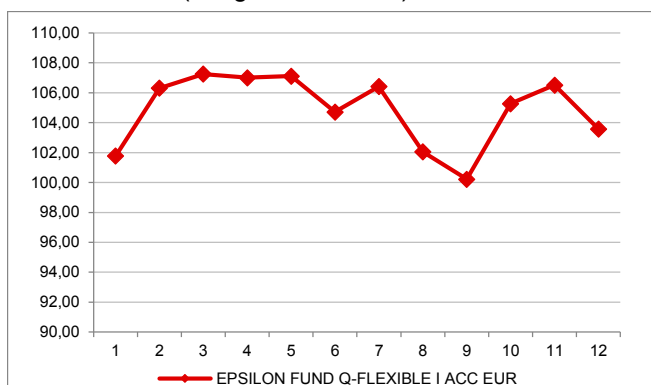
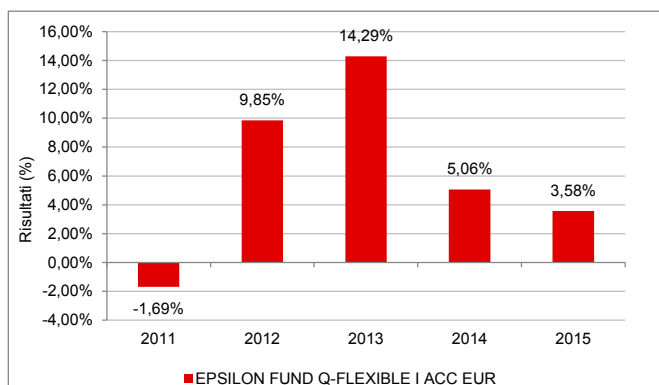
Turnover		
2015	2014	2013
-	19,14%	27,16%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EPSILON FUND Q-FLEXIBLE I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
8,15%	8,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,63%	0,67%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	86,45%	144,42%

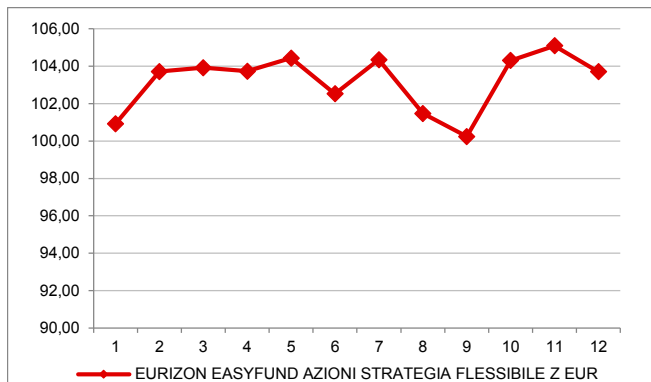
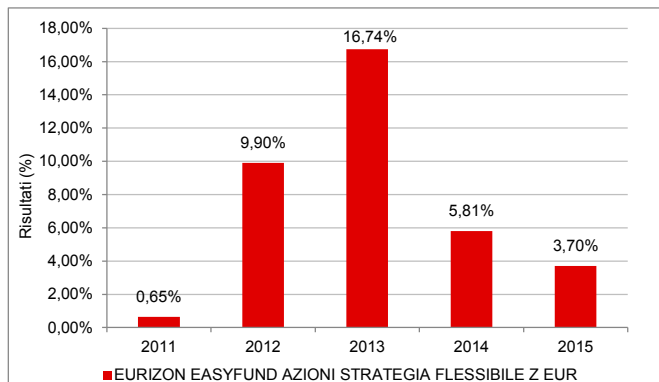
⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND

EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,08%	6,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	0,77%	0,78%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

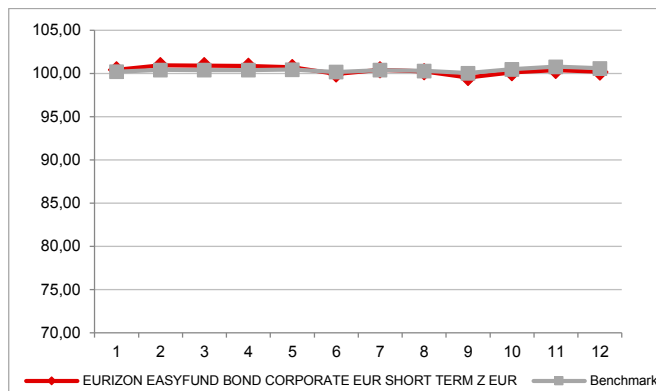
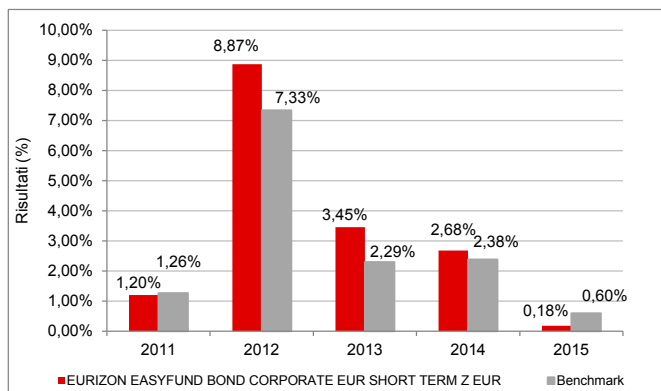
Turnover		
2015	2014	2013
-	8903,00%	89,03%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND CORPORATE EUR SHORT TERM Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,02%	1,05%
"Benchmark"	0,58%	0,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,37%	0,37%	0,38%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

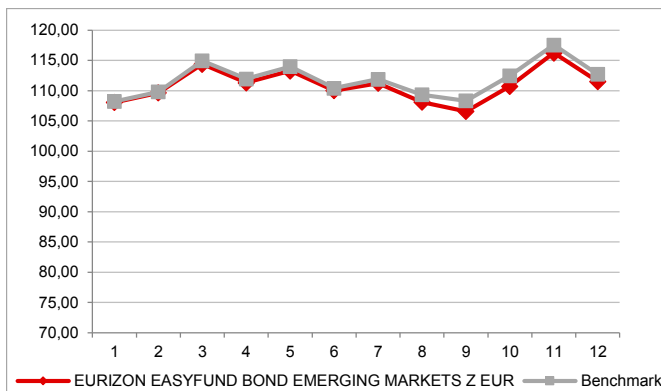
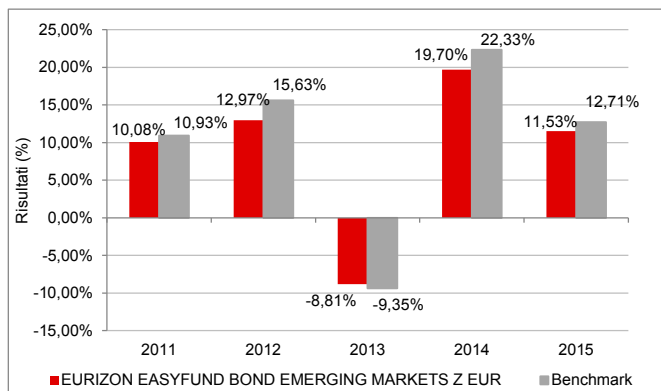
Turnover		
2015	2014	2013
-	27,14%	43,93%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND EMERGING MARKETS Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,14%	11,56%
"Benchmark"	9,27%	11,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,57%	0,58%	0,58%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

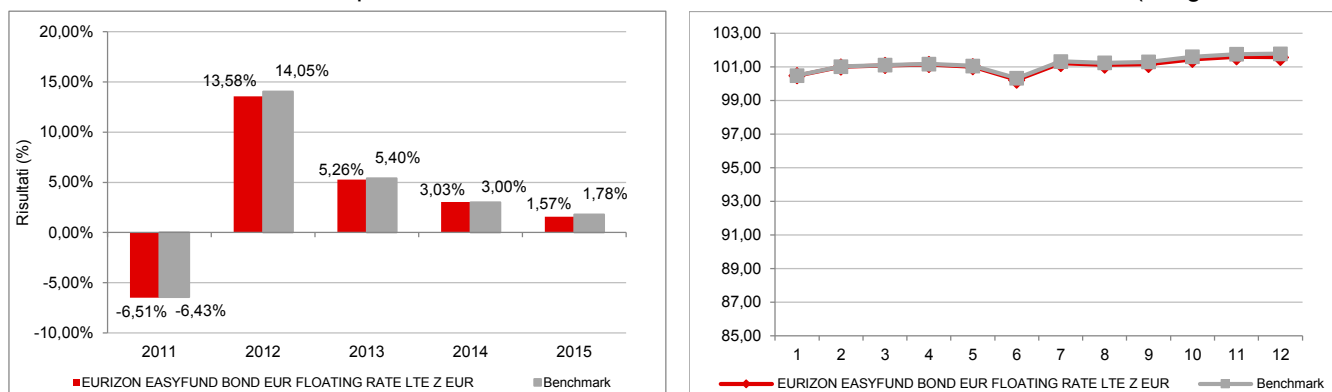
Turnover		
2015	2014	2013
-	56,02%	129,03%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND EUR FLOATING RATE LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,74%	1,33%
"Benchmark"	1,67%	1,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,32%	0,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,14%	0,14%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

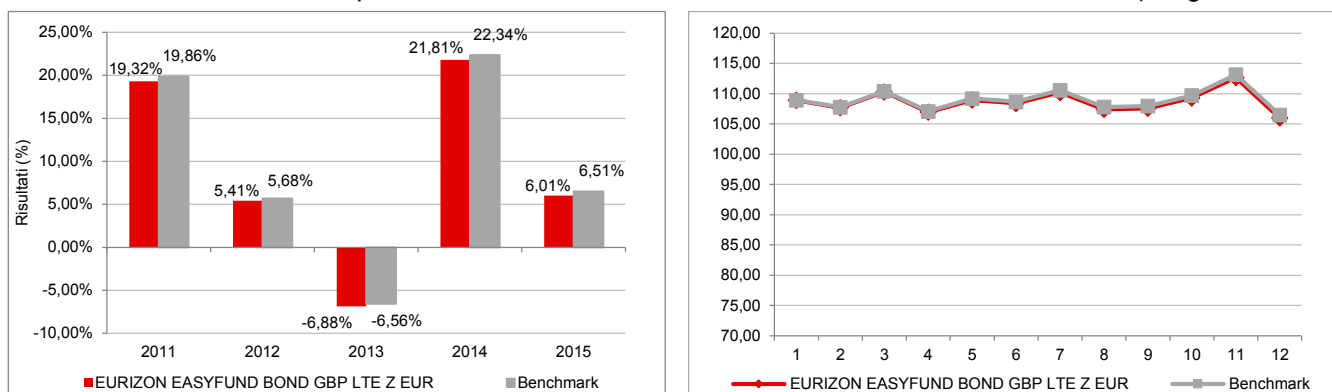
Turnover		
2015	2014	2013
-	112,96%	11,27%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND GBP LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,51%	11,13%
"Benchmark"	8,53%	11,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,44%	0,44%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

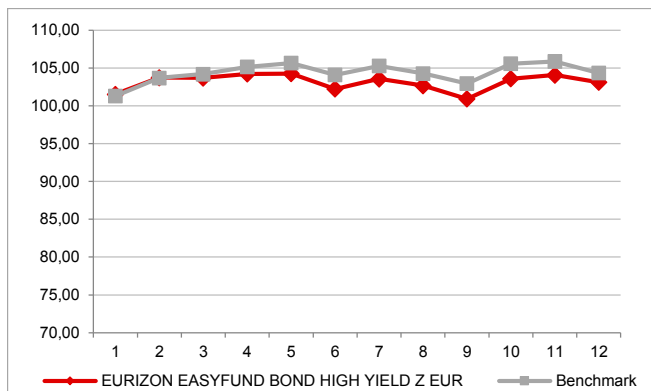
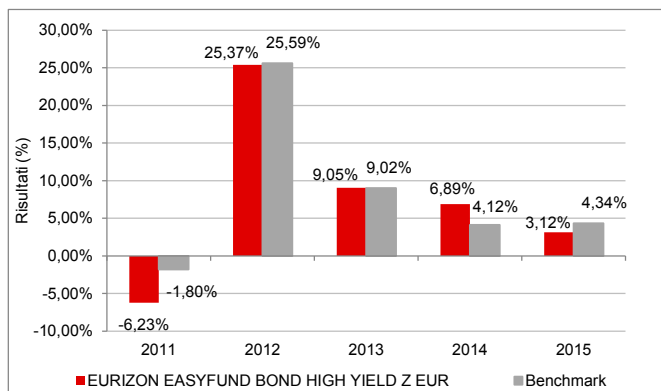
Turnover		
2015	2014	2013
-	59,39%	1,55%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND HIGH YIELD Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,43%	3,59%
"Benchmark"	3,23%	3,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,42%	0,43%	0,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

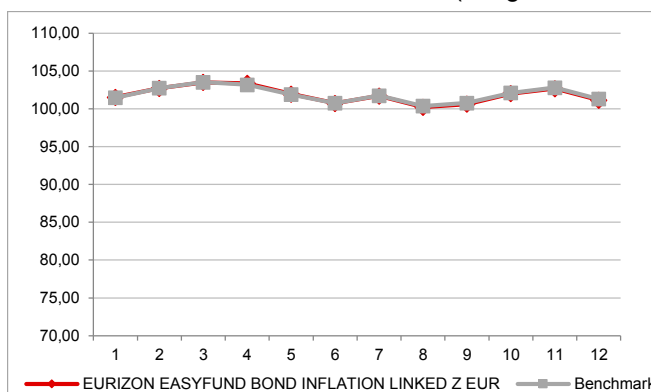
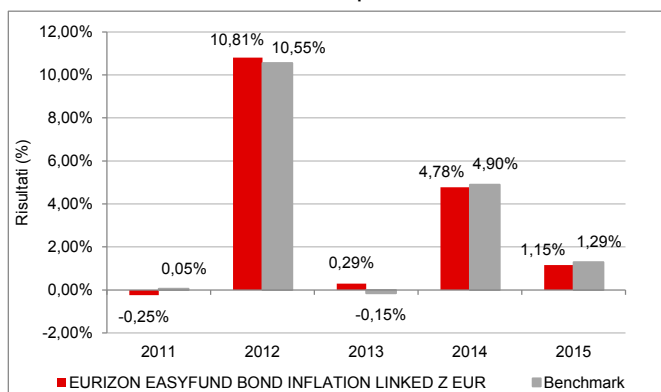
Turnover		
2015	2014	2013
-	37,67%	18,75%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND INFLATION LINKED Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,99%	3,73%
"Benchmark"	2,87%	3,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,44%	0,44%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

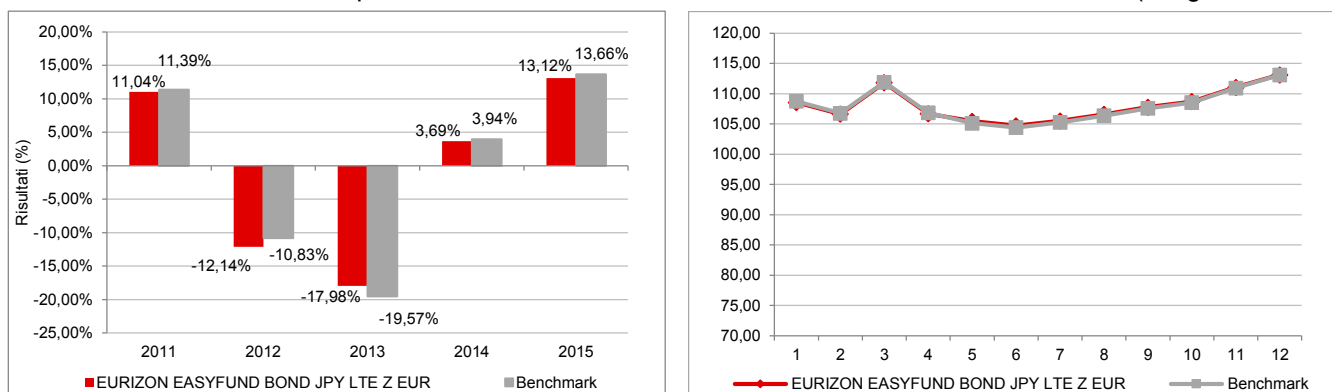
Turnover		
2015	2014	2013
-	207,40%	98,47%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND JPY LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,93%	12,07%
"Benchmark"	11,06%	12,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,43%	0,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

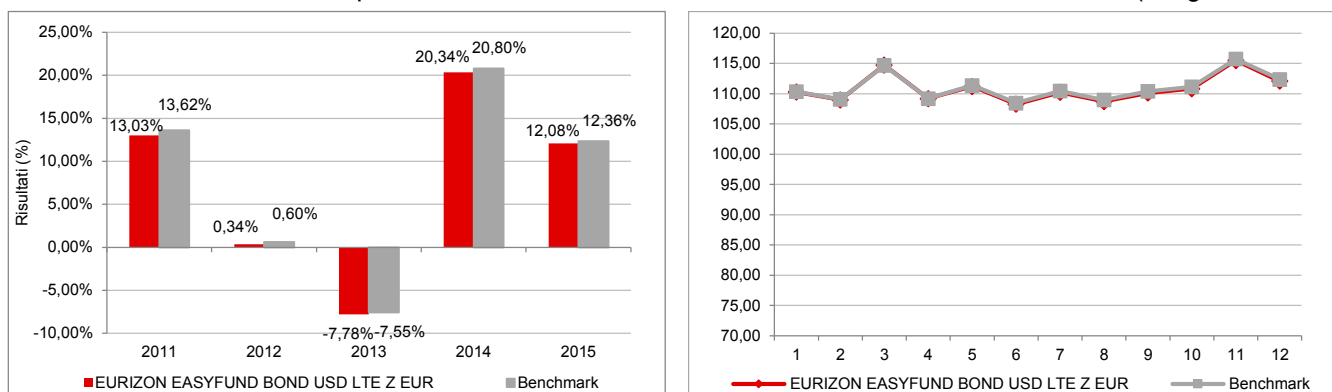
Turnover		
2015	2014	2013
-	47,00%	30,39%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND BOND USD LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,70%	12,06%
"Benchmark"	8,70%	12,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,43%	0,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

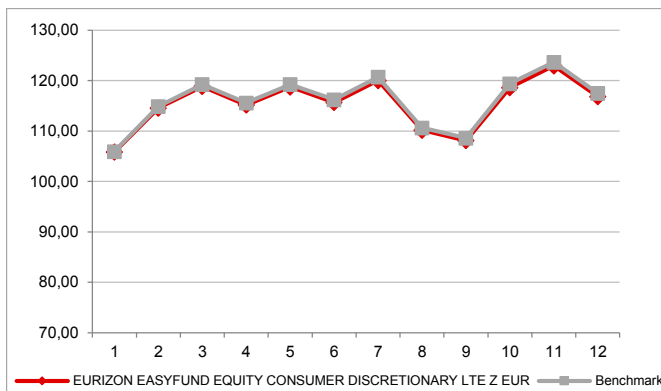
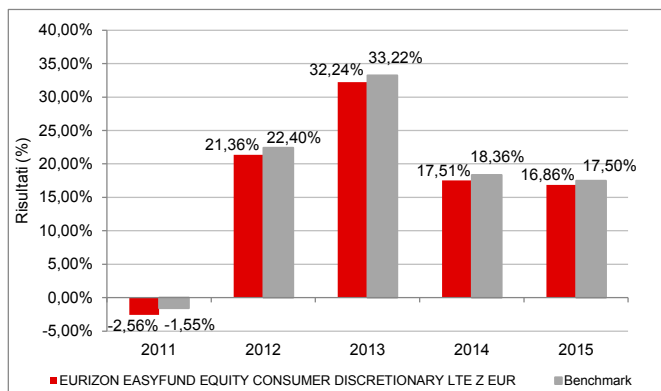
Turnover		
2015	2014	2013
-	80,30%	0,59%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY CONSUMER DISCRETIONARY LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,57%	15,97%
"Benchmark"	13,61%	16,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,61%	0,63%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

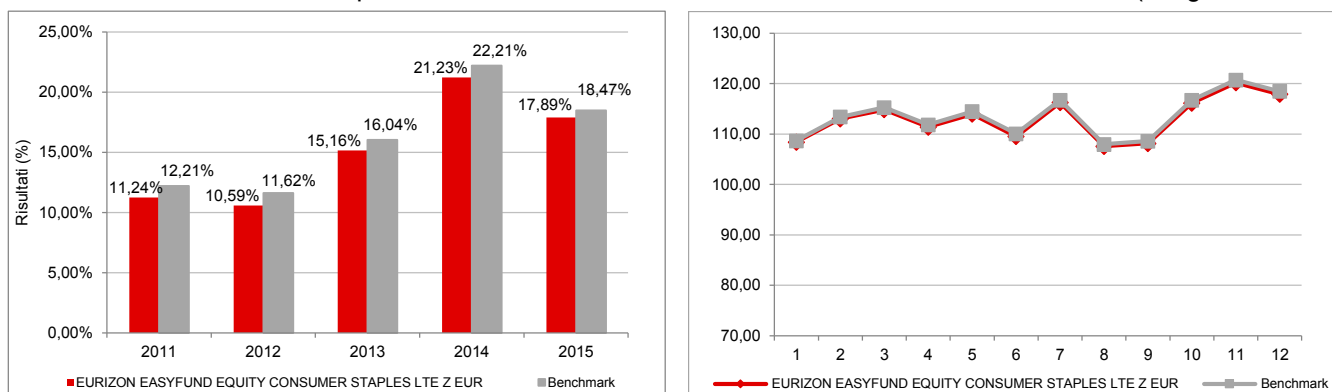
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	52,17%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY CONSUMER STAPLES LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,29%	15,61%
"Benchmark"	12,32%	15,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,62%	0,67%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

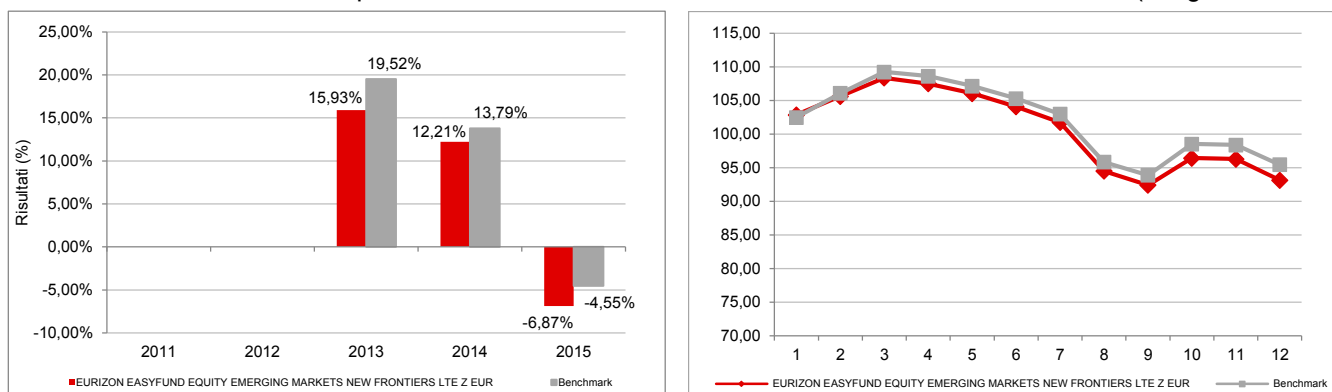
Turnover		
2015	2014	2013
-	111,47%	55,83%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY EMERGING MARKETS NEW FRONTIERS LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,49%	13,87%
"Benchmark"	12,77%	14,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,69%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

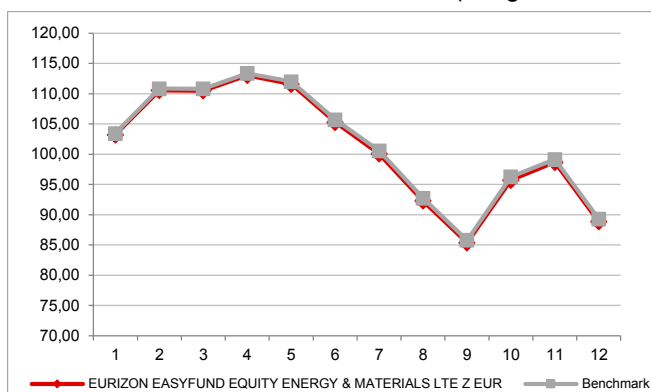
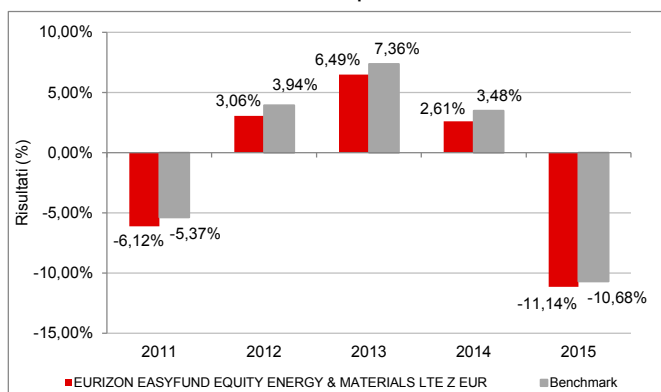
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	13,16%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY ENERGY & MATERIALS LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,98%	22,27%
"Benchmark"	17,01%	22,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,61%	0,62%	0,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

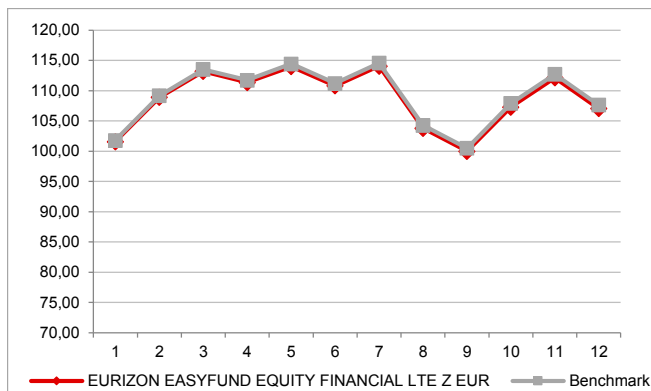
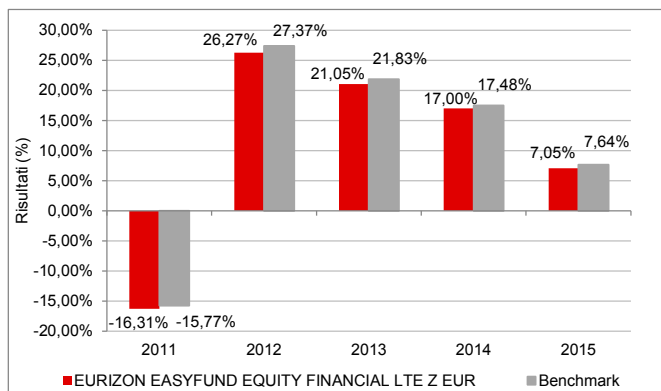
Turnover		
2015	2014	2013
-	9,52%	3,27%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY FINANCIAL LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,51%	15,57%
"Benchmark"	13,55%	15,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,59%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

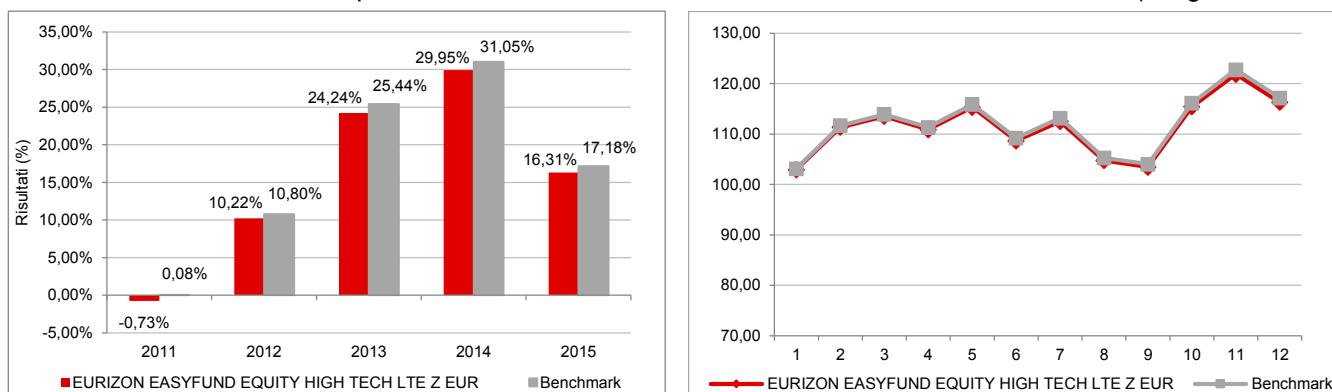
Turnover		
2015	2014	2013
-	44,27%	27,28%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY HIGH TECH LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,04%	16,66%
"Benchmark"	14,10%	16,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,59%	0,72%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

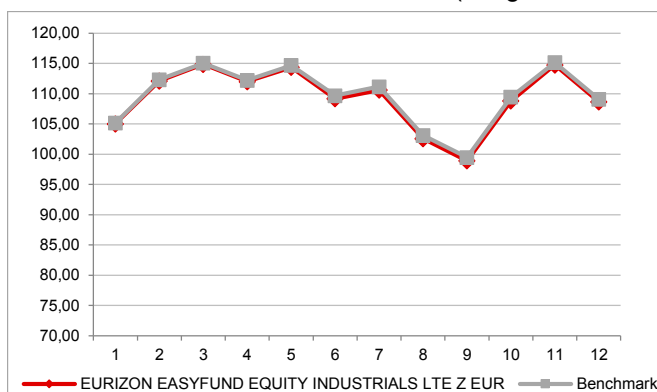
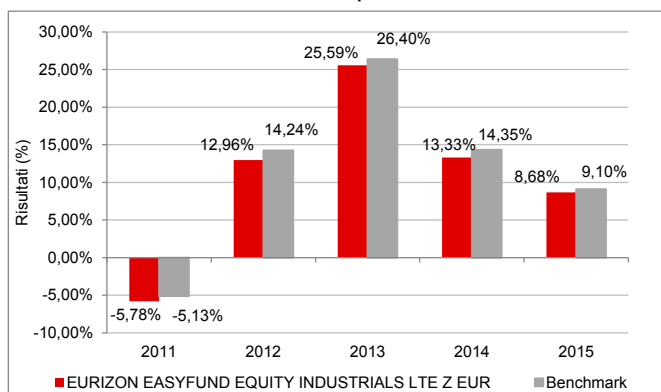
Turnover		
2015	2014	2013
-	4,94%	2,97%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY INDUSTRIALS LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,95%	16,51%
"Benchmark"	13,93%	16,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,64%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

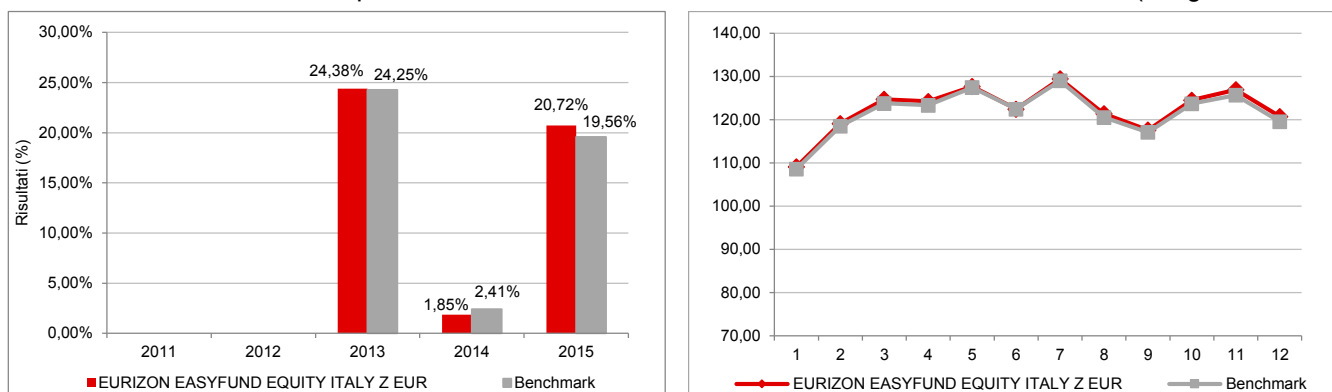
Turnover		
2015	2014	2013
-	19,89%	23,50%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY ITALY Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	20,02%	18,69%
"Benchmark"	19,71%	18,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,78%	0,78%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

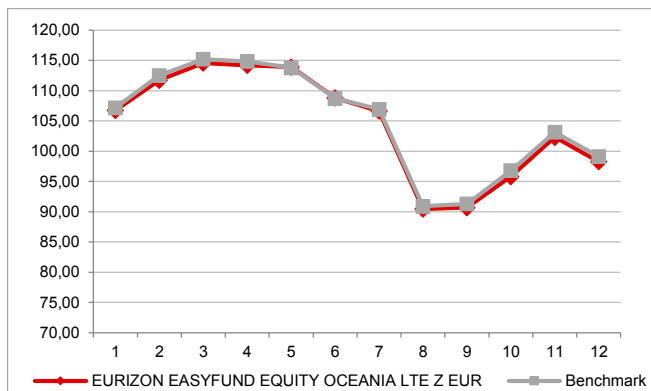
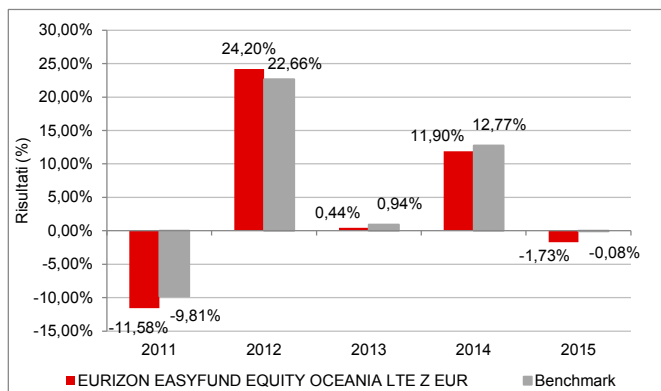
Turnover		
2015	2014	2013
-	66,71%	147,23%

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY OCEANIA LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,09%	20,26%
"Benchmark"	15,92%	19,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,69%	0,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

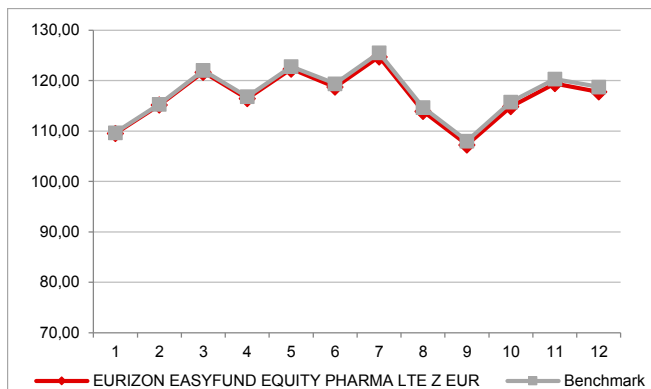
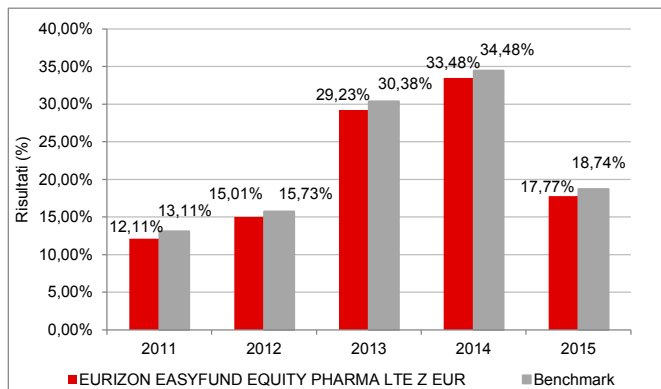
Turnover		
2015	2014	2013
-	1,27%	62,55%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY PHARMA LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,09%	19,22%
"Benchmark"	15,11%	19,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,71%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

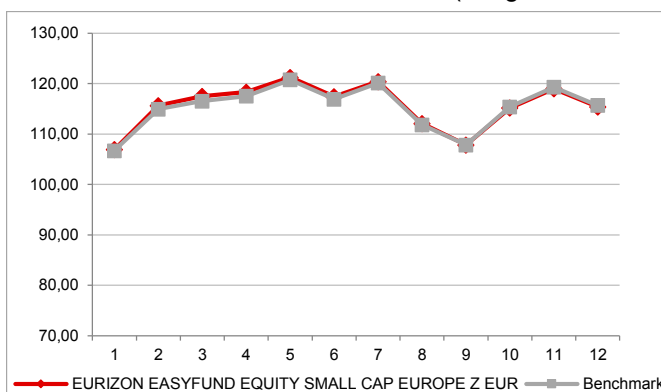
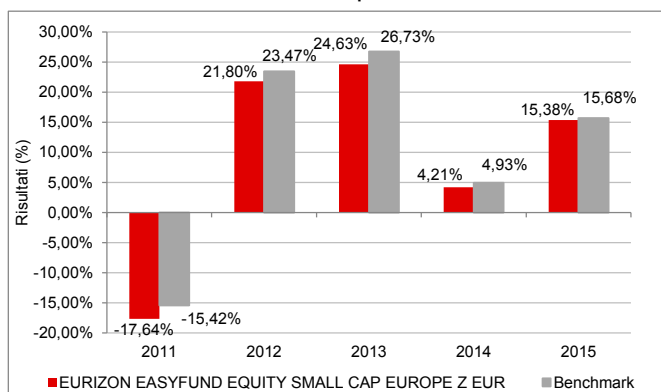
Turnover		
2015	2014	2013
-	44,59%	24,46%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY SMALL CAP EUROPE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,32%	15,11%
"Benchmark"	14,12%	14,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,81%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

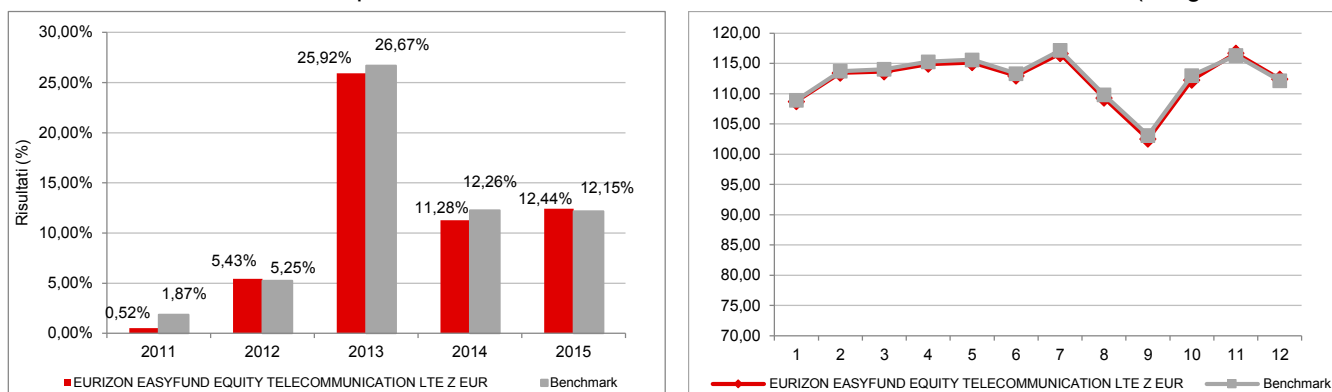
Turnover		
2015	2014	2013
-	94,94%	191,99%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY TELECOMMUNICATION LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,95%	15,30%
"Benchmark"	13,00%	15,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,94%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

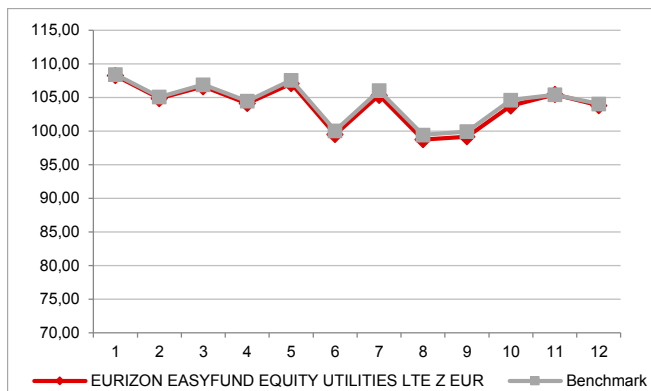
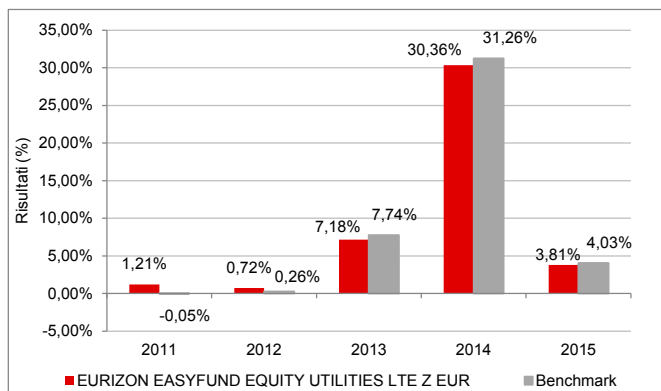
Turnover		
2015	2014	2013
-	4,11%	8,21%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND EQUITY UTILITIES LTE Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,52%	15,95%
"Benchmark"	12,58%	16,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,72%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

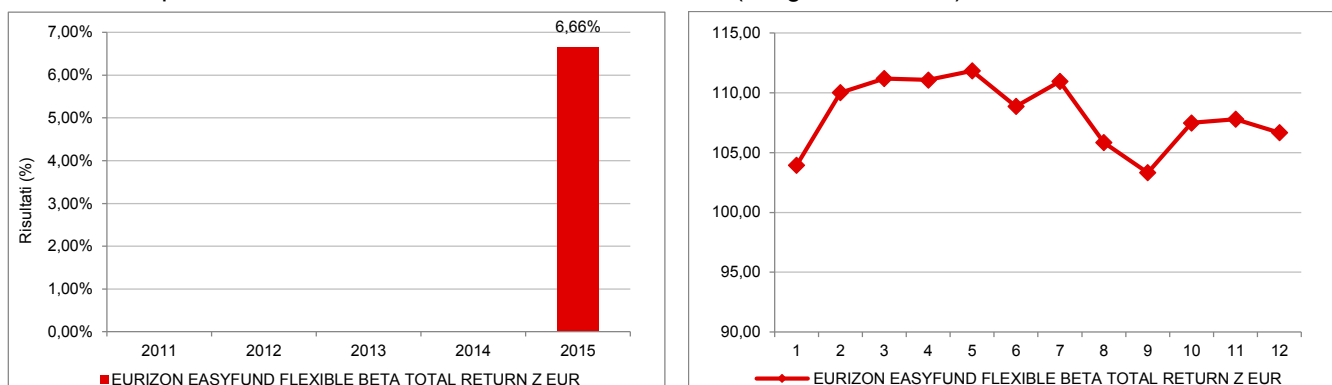
Turnover		
2015	2014	2013
-	14,25%	7,35%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND FLEXIBLE BETA TOTAL RETURN Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	9,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,78%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

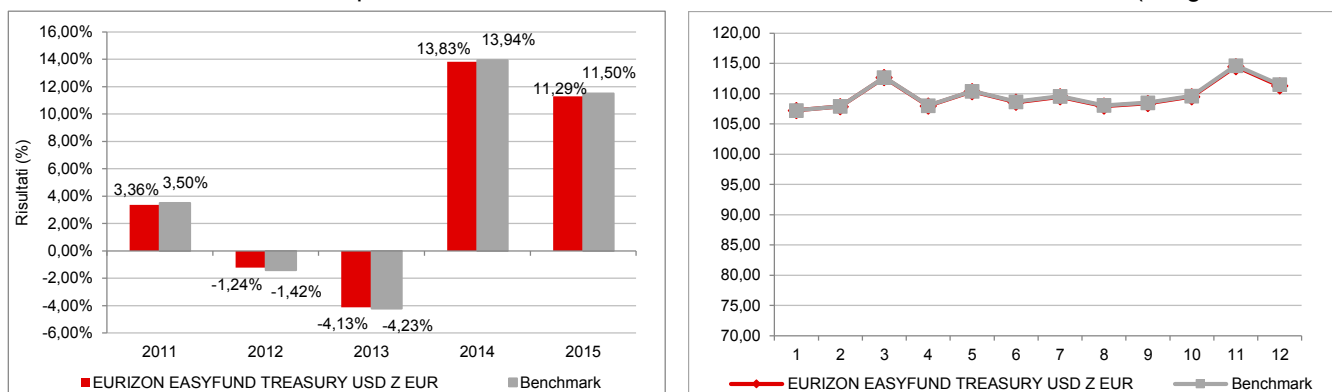
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON EASYFUND TREASURY USD Z EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	7,80%	10,64%
"Benchmark"	7,80%	10,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,27%	0,28%	0,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,12%	0,12%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	8,74%	9,51%

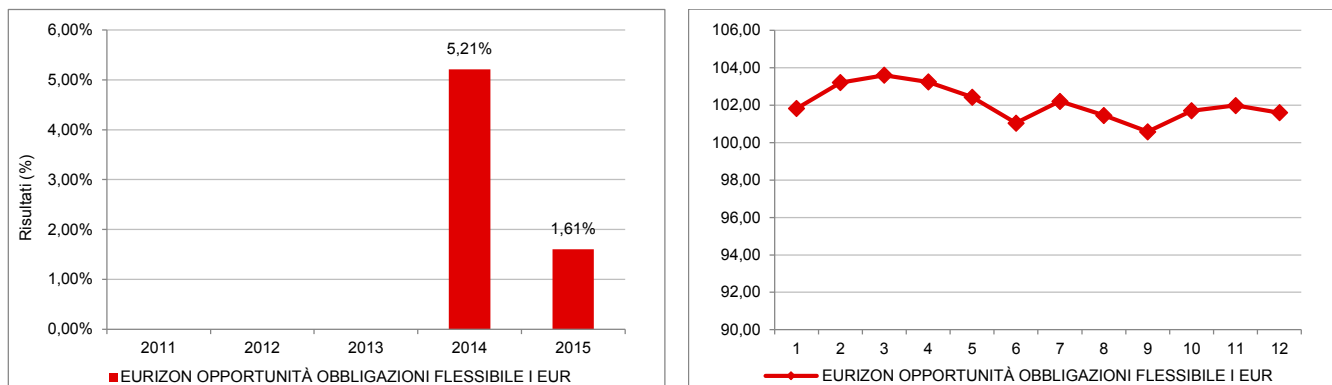
²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

EURIZON OPPORTUNITÀ

EURIZON OPPORTUNITÀ OBBLIGAZIONI FLESSIBILE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	3,21%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,57%	0,60%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,40%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	301,88%	-

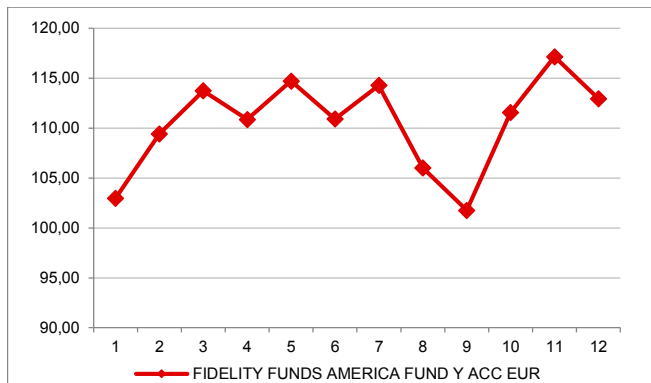
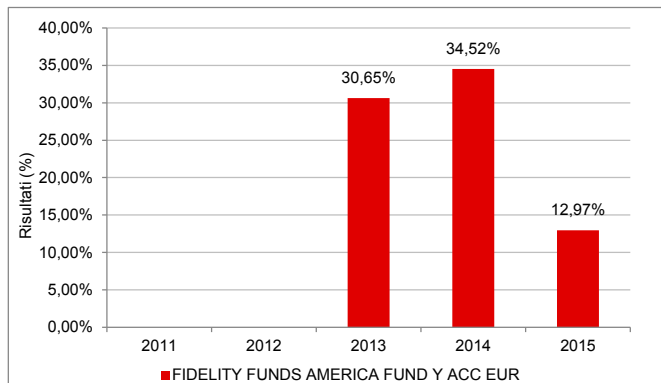
²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS

FIDELITY FUNDS AMERICA FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,11%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,13%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

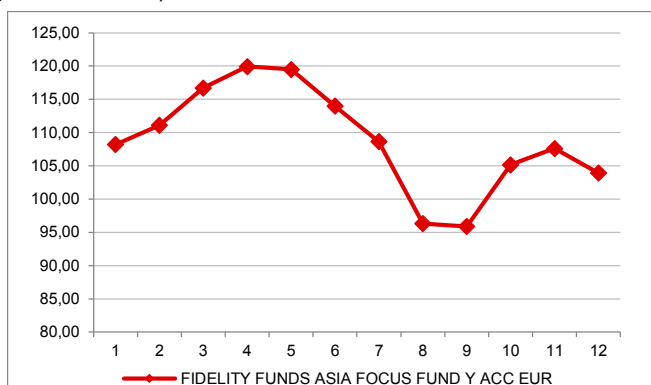
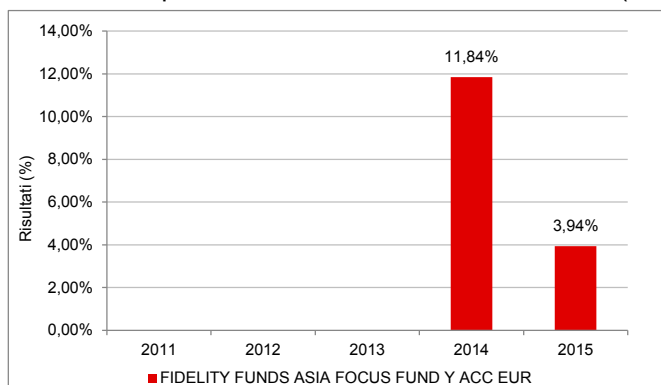
Turnover		
2015	2014	2013
80,46%	276,68%	123,26%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS ASIA FOCUS FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,18%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,38%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

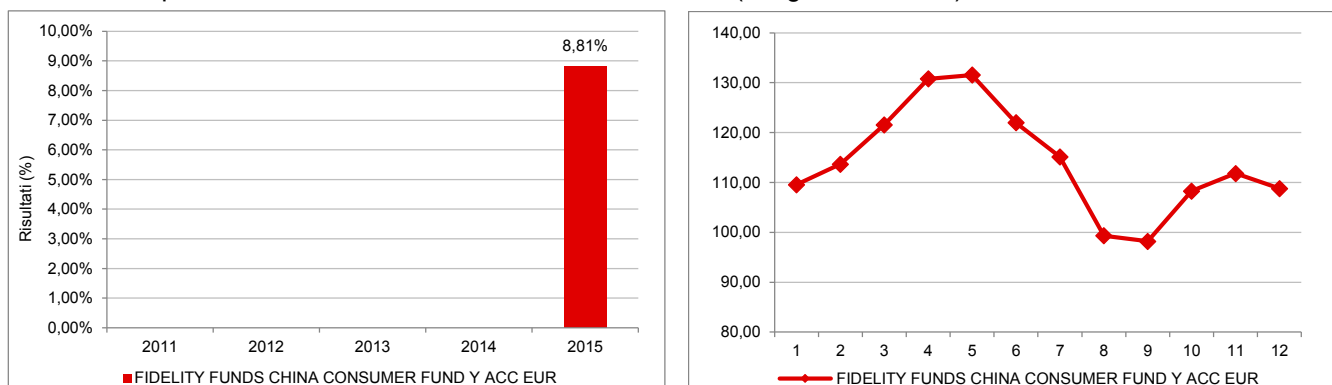
Turnover		
2015	2014	2013
263,16%	223,68%	-

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS CHINA CONSUMER FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,16%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

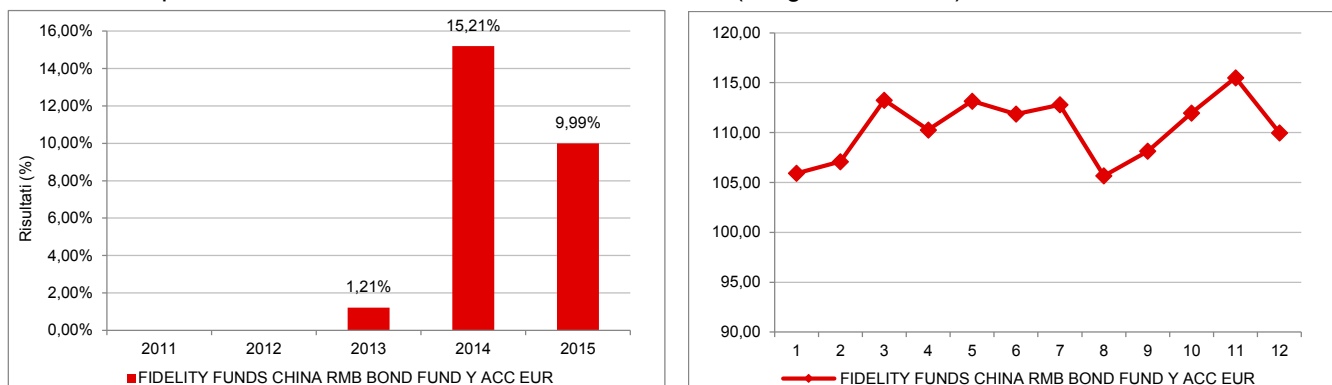
Turnover		
2015	2014	2013
69,79%	-	-

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,53%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,81%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,38%	0,38%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,36%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,08%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

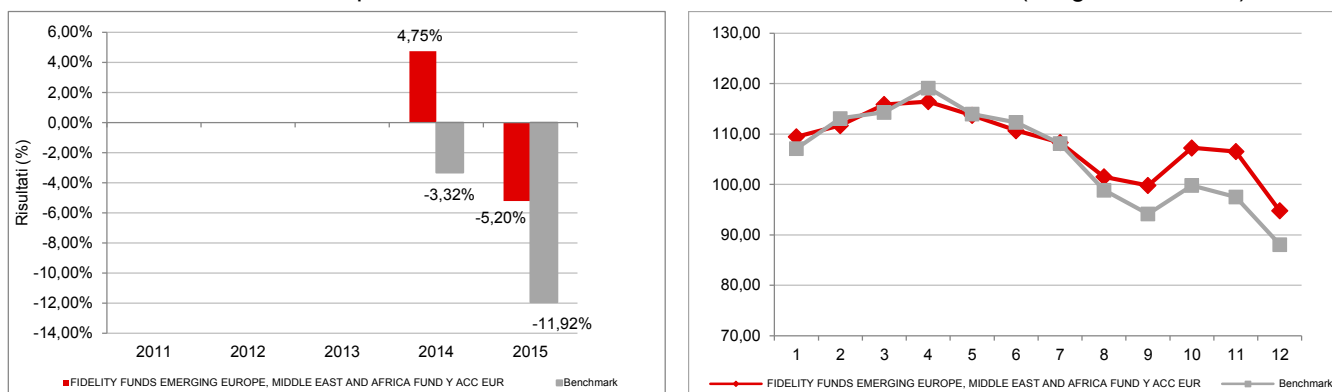
Turnover		
2015	2014	2013
63,67%	109,84%	106,29%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	-
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	1,31%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,41%	0,50%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,06%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

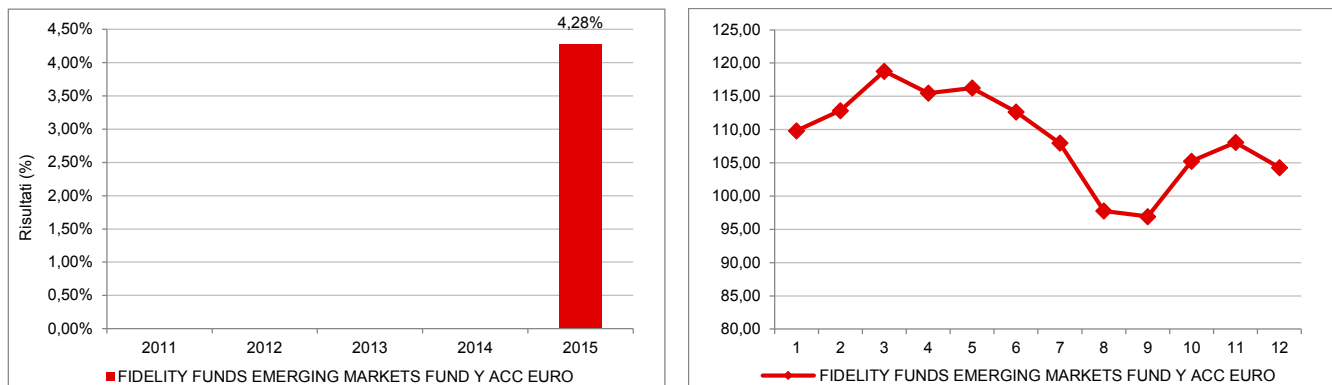
Turnover		
2015	2014	2013
287,09%	187,71%	-

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EMERGING MARKETS FUND Y ACC EURO

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,36%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

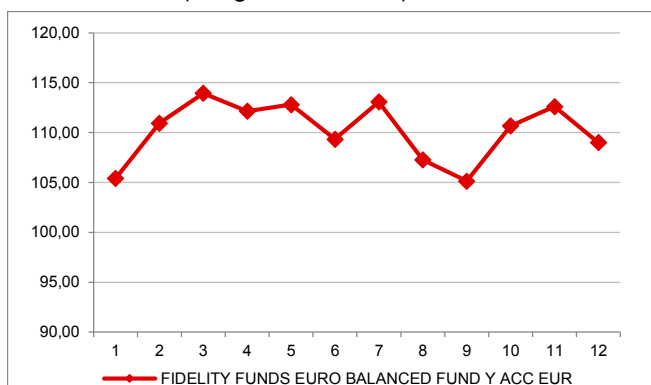
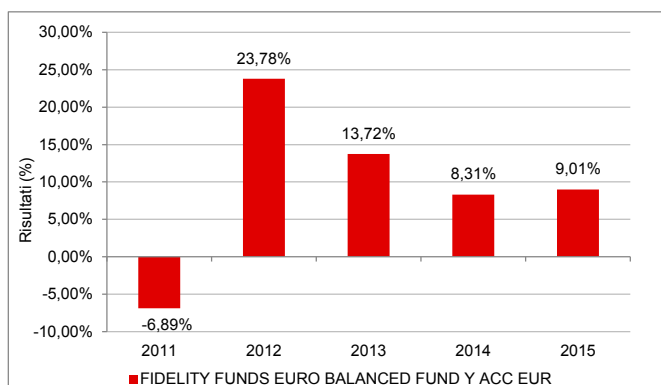
Turnover		
2015	2014	2013
243,90%	-	-

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EURO BALANCED FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
8,85%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,92%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

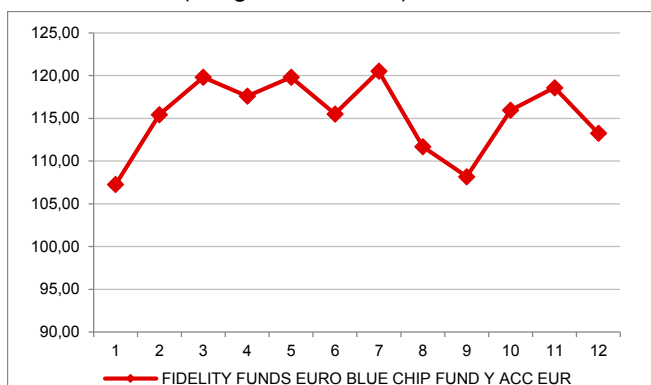
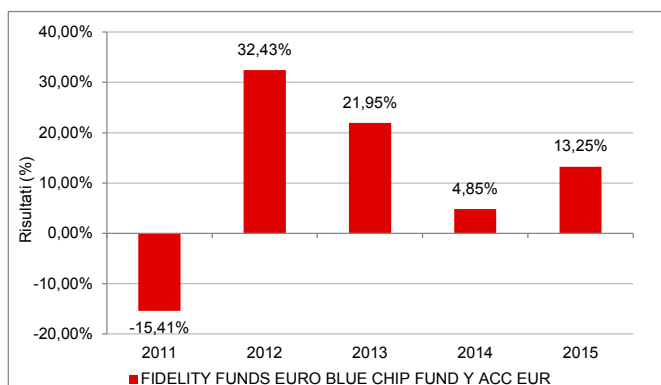
Turnover		
2015	2014	2013
274,54%	357,72%	317,52%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EURO BLUE CHIP FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,71%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,15%	1,17%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,36%	0,36%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

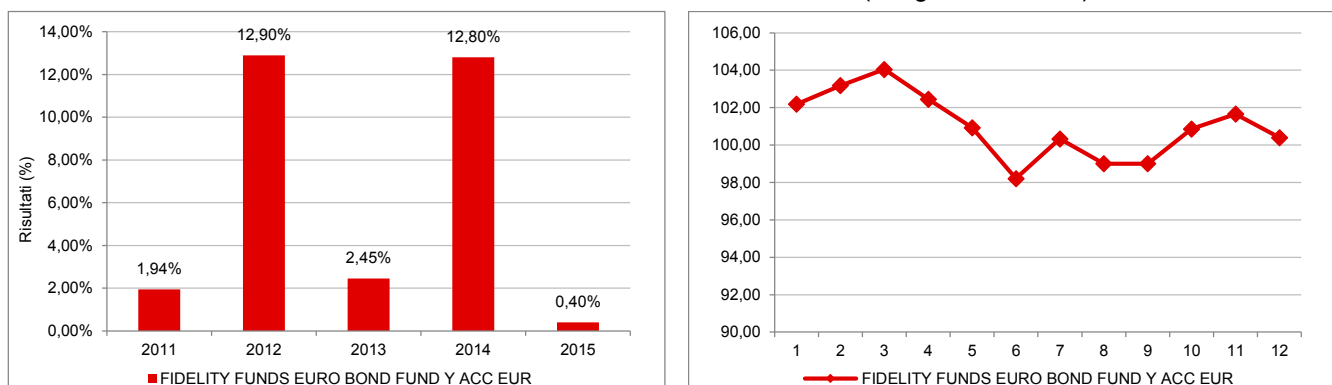
Turnover		
2015	2014	2013
106,67%	130,24%	134,68%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EURO BOND FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,37%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,67%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,38%	0,38%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,03%	-0,06%	-0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

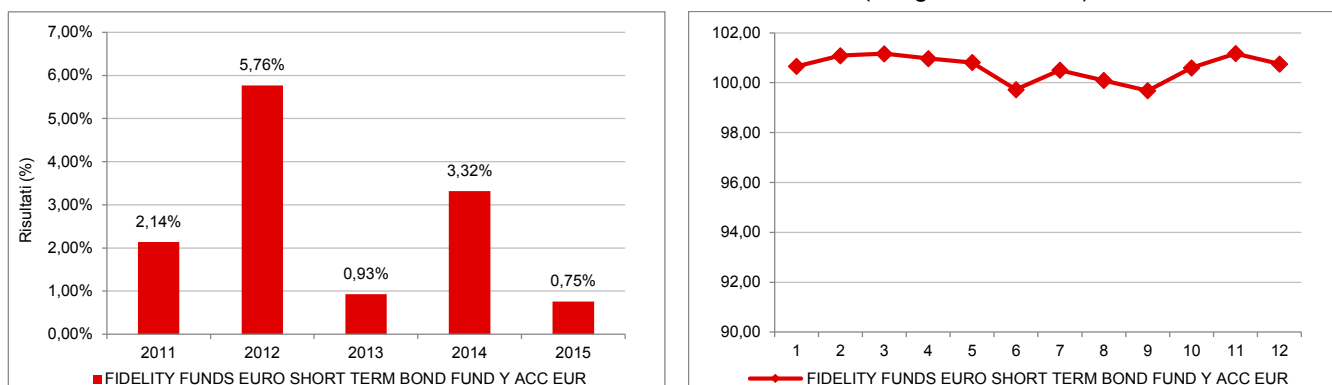
Turnover		
2015	2014	2013
542,39%	713,08%	608,81%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EURO SHORT TERM BOND FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,43%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,51%	0,52%	0,52%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,36%	0,36%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,13%	-0,14%	-0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

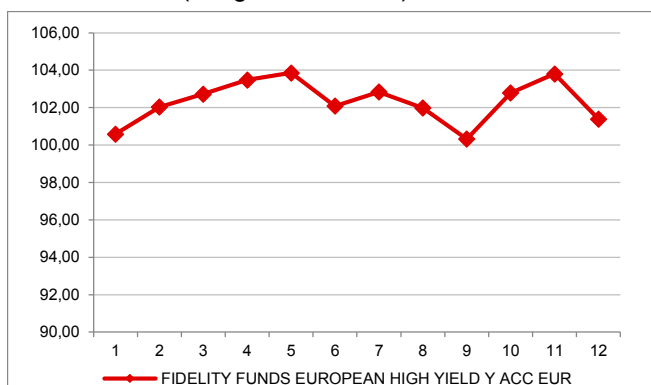
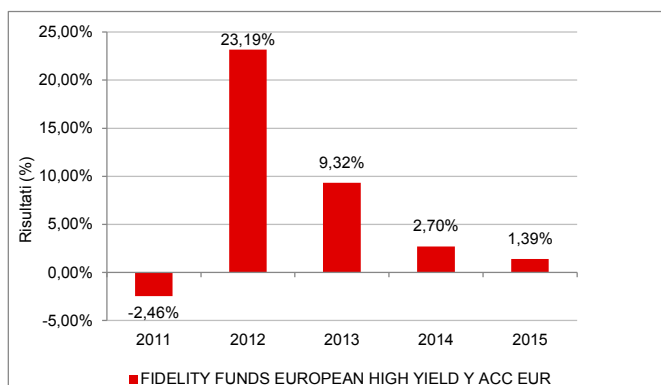
Turnover		
2015	2014	2013
497,35%	337,40%	319,90%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS EUROPEAN HIGH YIELD Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,40%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	n.d	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

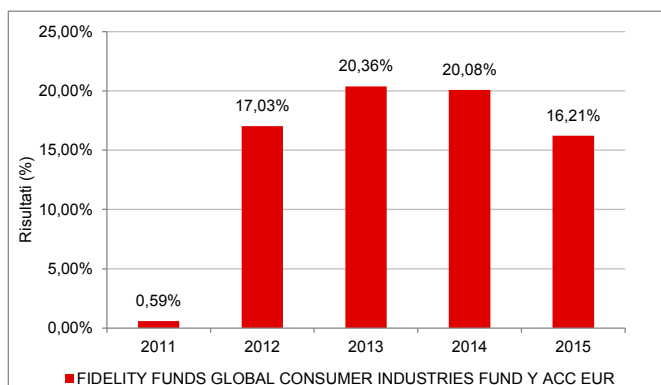
Turnover		
2015	2014	2013
133,77%	118,73%	111,58%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,57%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,18%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,36%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

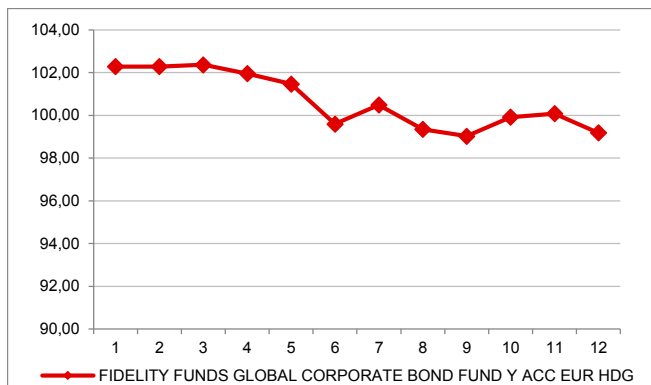
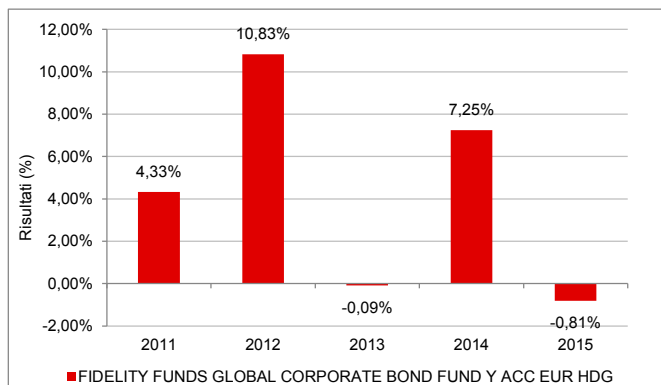
Turnover		
2015	2014	2013
51,89%	106,15%	151,71%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND FUND Y ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,70%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,84%	1,08%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,36%	0,40%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,08%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

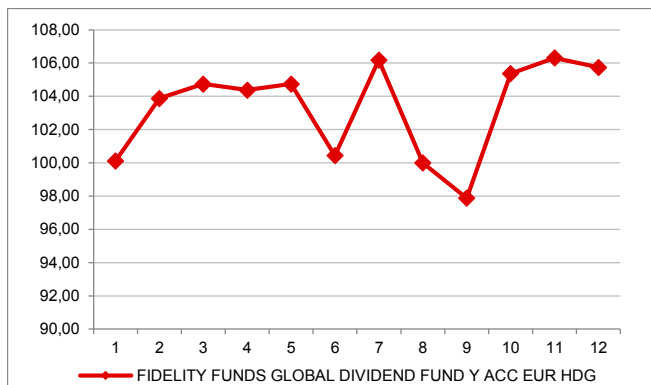
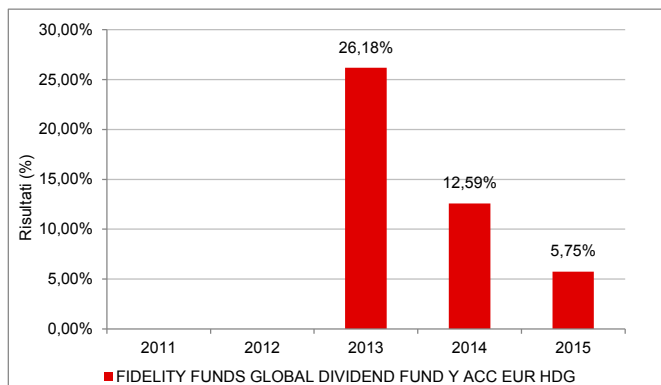
Turnover		
2015	2014	2013
149,40%	130,37%	162,46%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL DIVIDEND FUND Y ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,70%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,16%	1,20%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,12%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

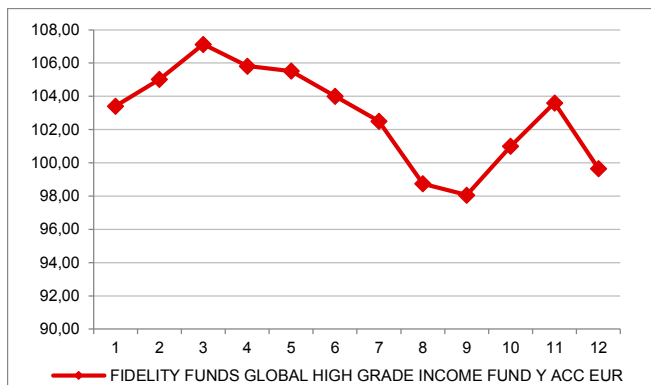
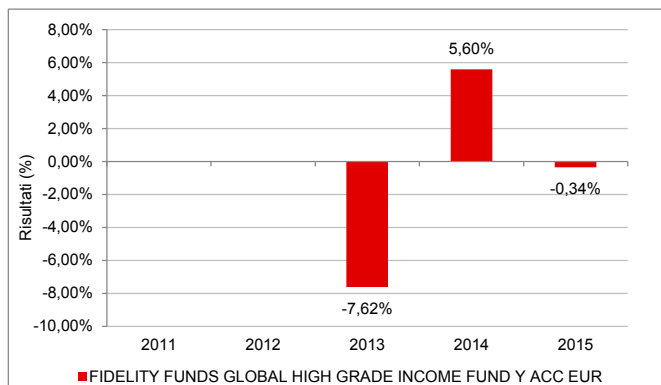
Turnover		
2015	2014	2013
29,30%	23,66%	40,64%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL HIGH GRADE INCOME FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,12%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,58%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,38%	0,38%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	0,38%	0,38%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,15%	-0,17%	-0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

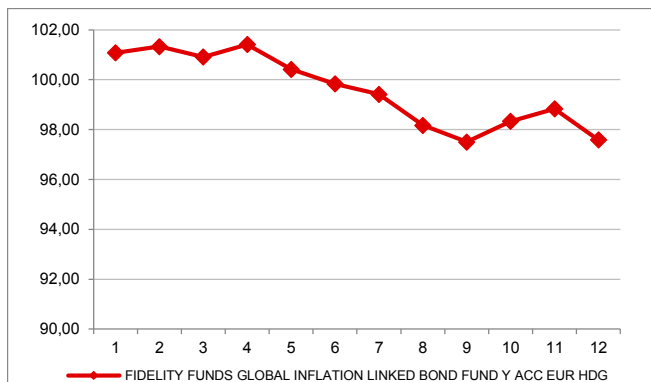
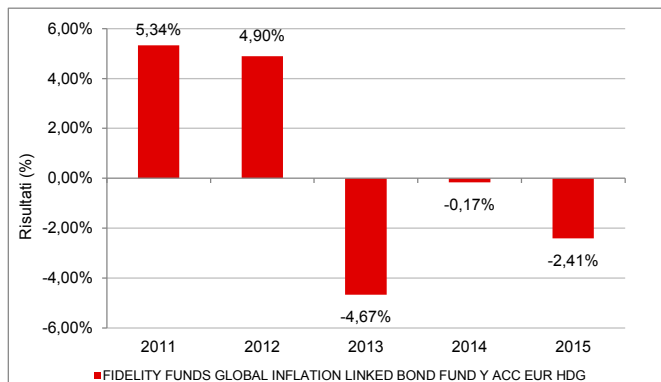
Turnover		
2015	2014	2013
103,61%	51,40%	26,13%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL INFLATION LINKED BOND FUND Y ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,08%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,51%	0,52%	0,53%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,12%	-0,13%	-0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

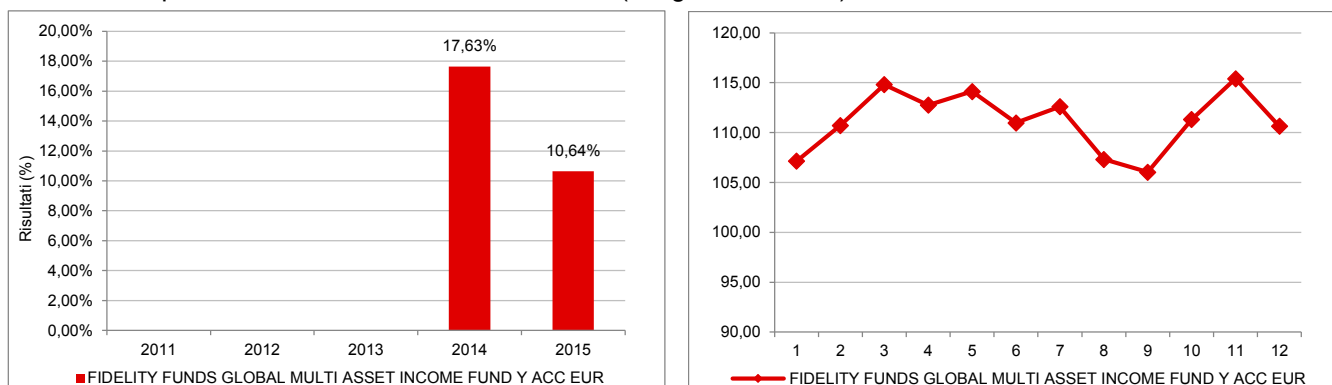
Turnover		
2015	2014	2013
172,45%	158,03%	276,23%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,02%	1,05%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	0,63%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,34%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,08%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

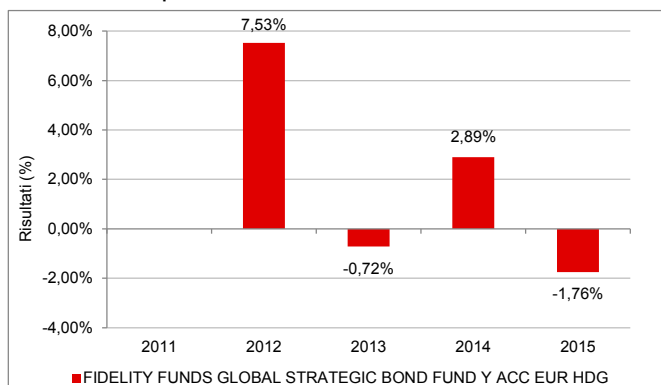
Turnover		
2015	2014	2013
100,14%	98,58%	-

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS GLOBAL STRATEGIC BOND FUND Y ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,81%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,58%	0,58%	0,58%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,36%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

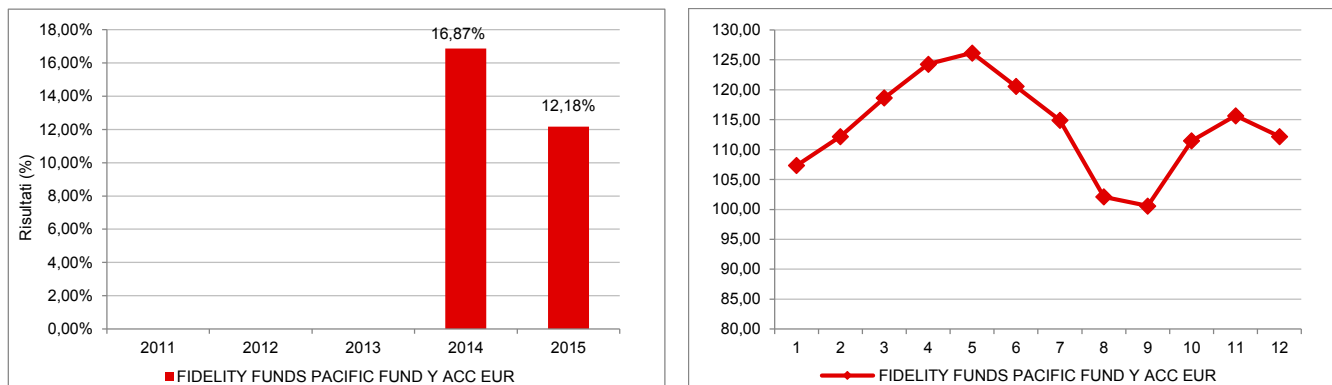
Turnover		
2015	2014	2013
143,17%	192,91%	216,61%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS PACIFIC FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,19%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,38%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,06%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

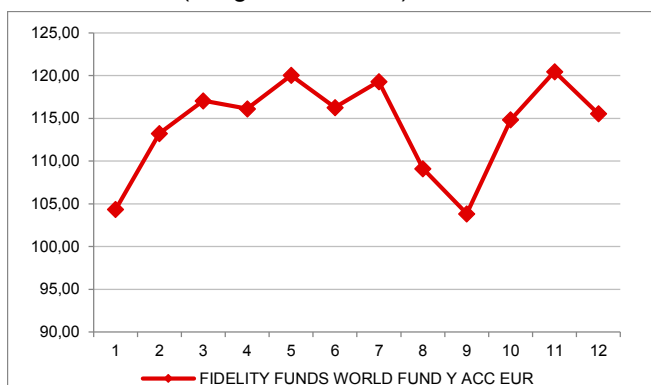
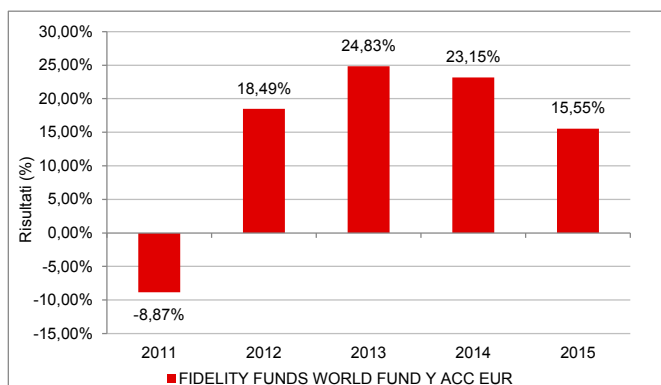
Turnover		
2015	2014	2013
113,63%	76,87%	-

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIDELITY FUNDS WORLD FUND Y ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,43%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,16%	1,18%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
28,40%	106,16%	127,62%

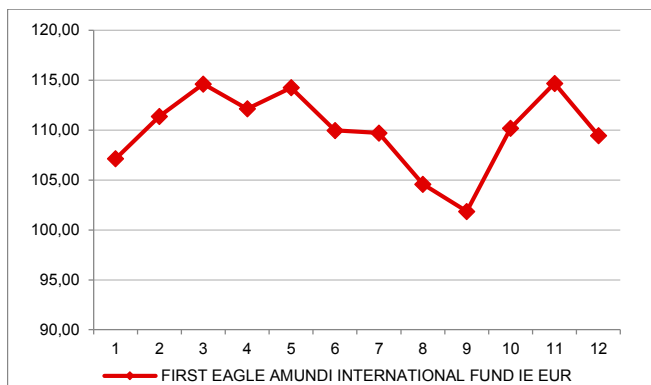
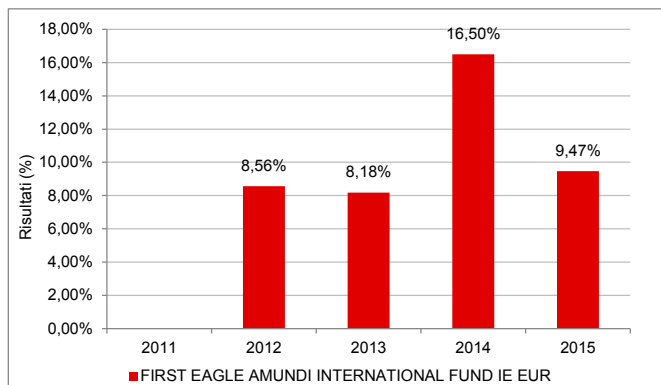
⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FIRST EAGLE AMUNDI

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
9,73%	13,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	2,42%	2,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,02%	1,31%	0,47%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,01%	0,55%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
4,07%	2,13%	18,58%

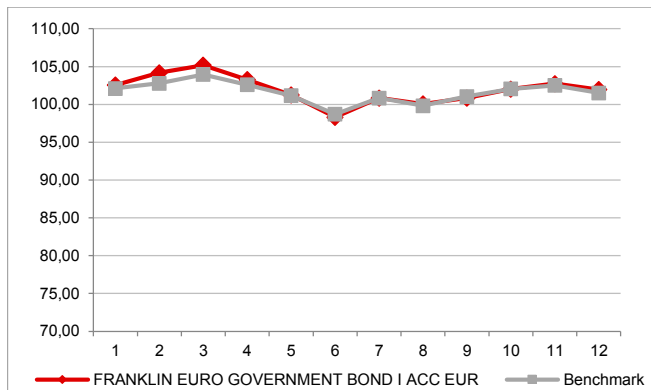
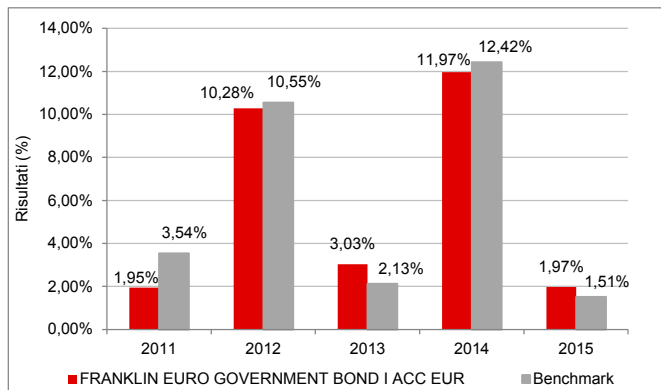
⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

FRANKLIN EURO GOVERNMENT BOND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,32%	5,97%
"Benchmark"	3,94%	4,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,63%	0,63%	0,63%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

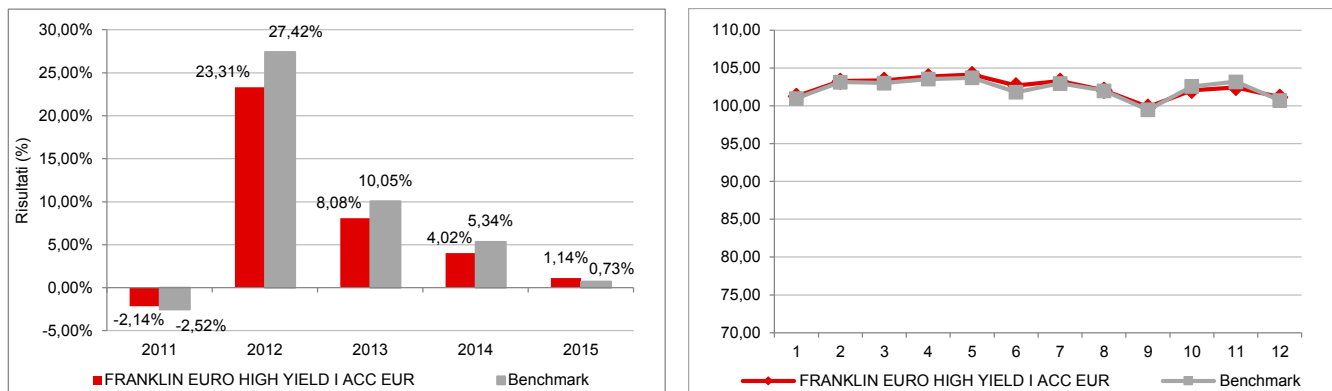
Turnover		
2015	2014	2013
62,65%	37,80%	-24,47%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EURO HIGH YIELD I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,83%	4,56%
"Benchmark"	4,37%	5,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,87%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,27%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

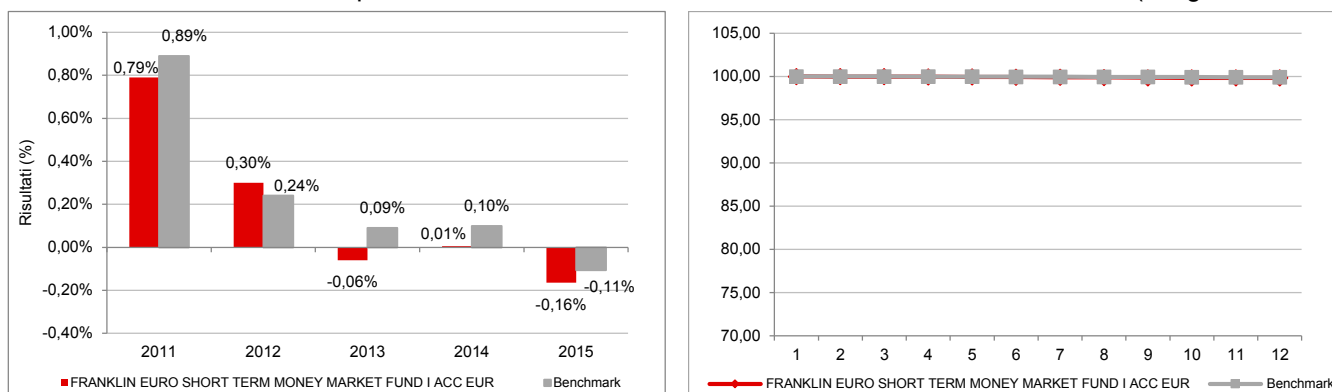
Turnover		
2015	2014	2013
45,27%	44,08%	31,69%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EURO SHORT TERM MONEY MARKET FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,04%	0,04%
"Benchmark"	0,02%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,22%	0,22%	0,22%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,02%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

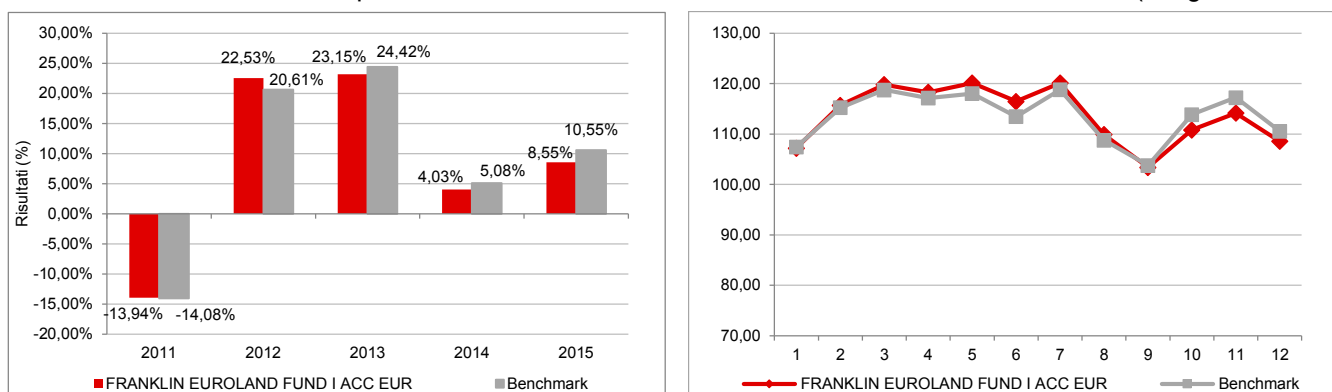
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EUROLAND FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,94%	18,27%
"Benchmark"	14,12%	19,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	1,00%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,29%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

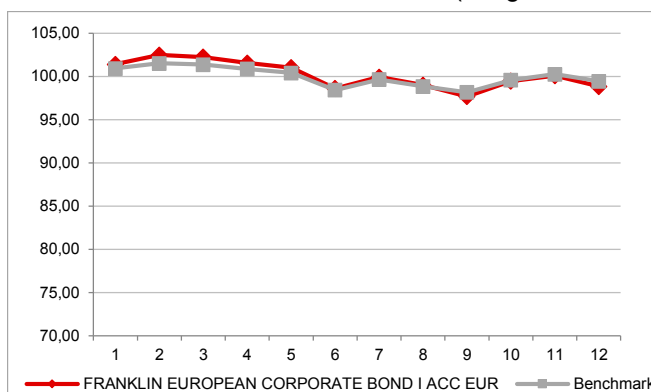
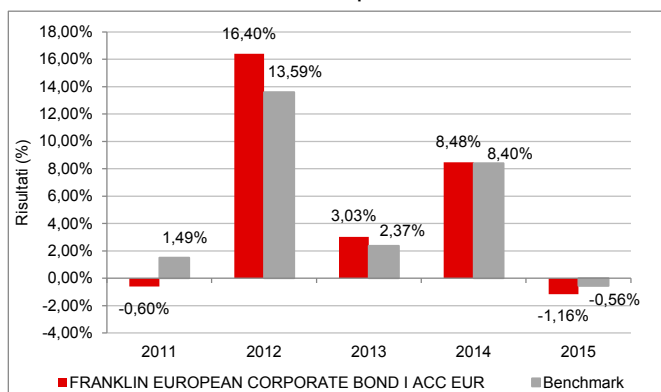
Turnover		
2015	2014	2013
24,52%	37,25%	37,99%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EUROPEAN CORPORATE BOND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,62%	4,36%
"Benchmark"	2,94%	3,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,25%	0,25%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

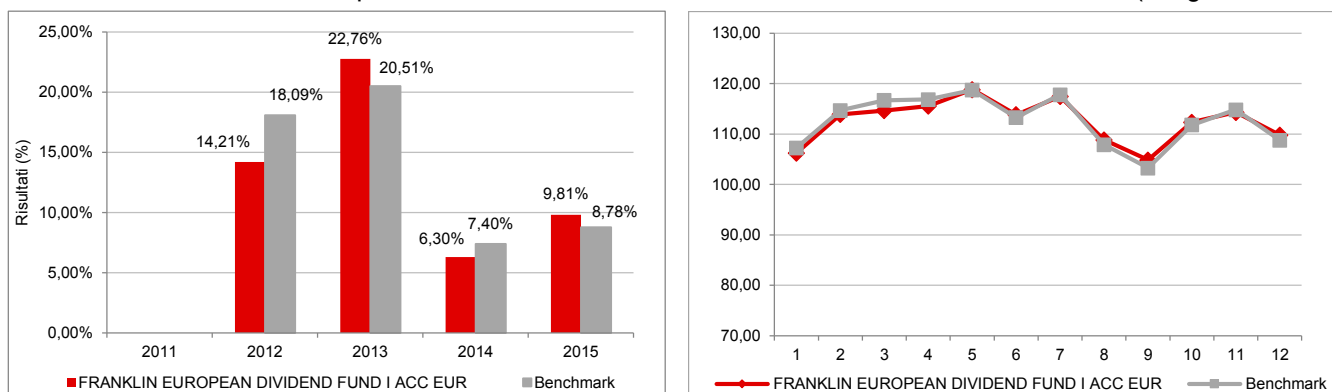
Turnover		
2015	2014	2013
102,09%	8,99%	44,29%

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,29%	15,95%
"Benchmark"	12,47%	18,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

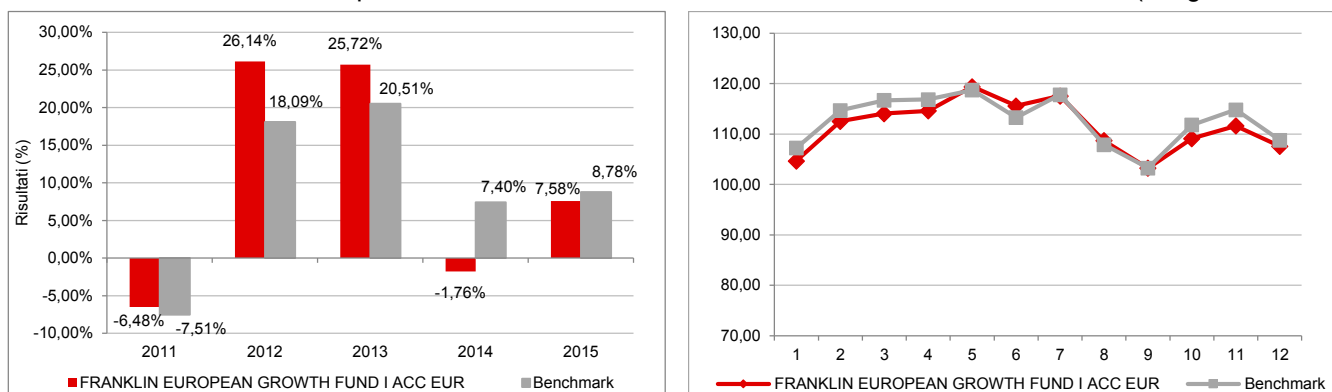
Turnover		
2015	2014	2013
36,78%	14,32%	17,33%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EUROPEAN GROWTH FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,65%	15,40%
"Benchmark"	12,47%	18,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

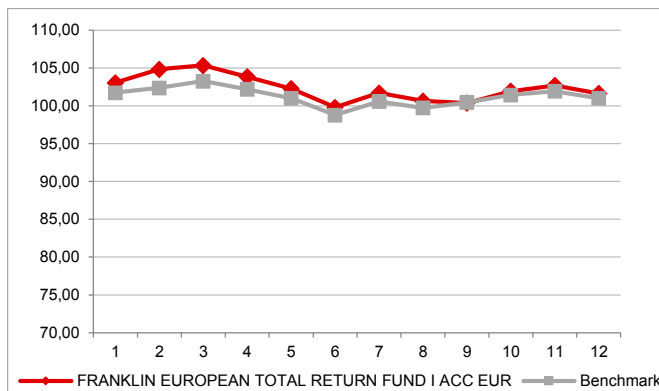
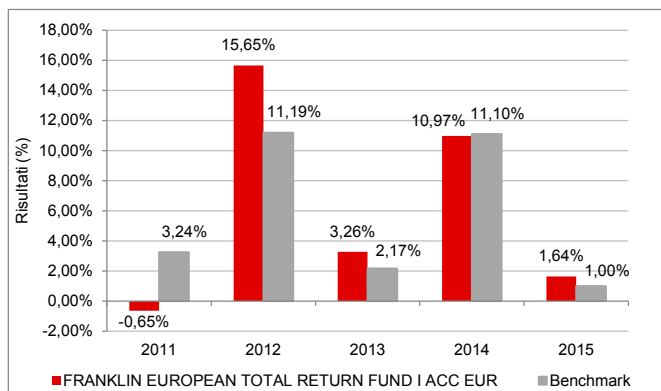
Turnover		
2015	2014	2013
38,67%	-5,81%	43,45%

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,44%	5,60%
"Benchmark"	3,47%	4,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,83%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

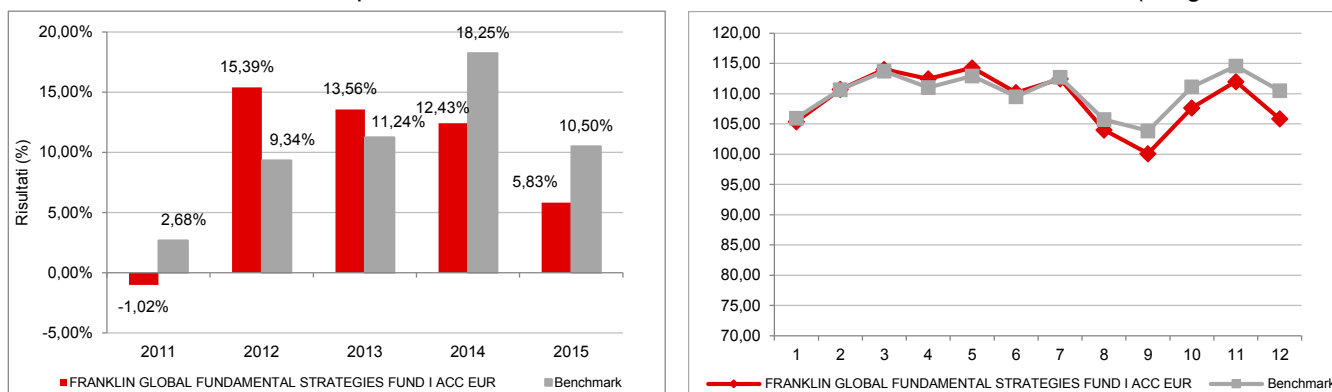
Turnover		
2015	2014	2013
87,81%	99,18%	42,16%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN GLOBAL FUNDAMENTAL STRATEGIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,14%	15,97%
"Benchmark"	8,97%	13,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,98%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

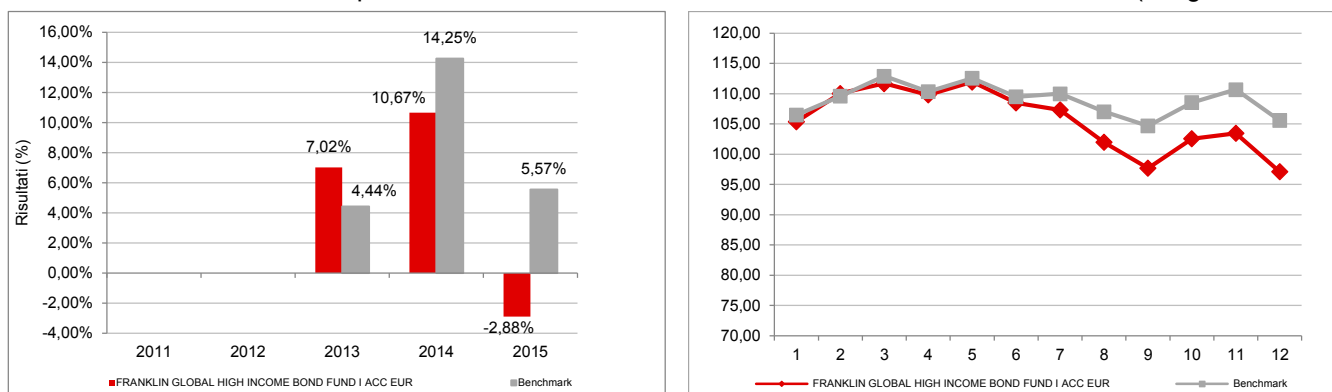
Turnover		
2015	2014	2013
18,66%	32,99%	41,24%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN GLOBAL HIGH INCOME BOND FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,99%	13,16%
"Benchmark"	7,50%	11,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,88%	0,88%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

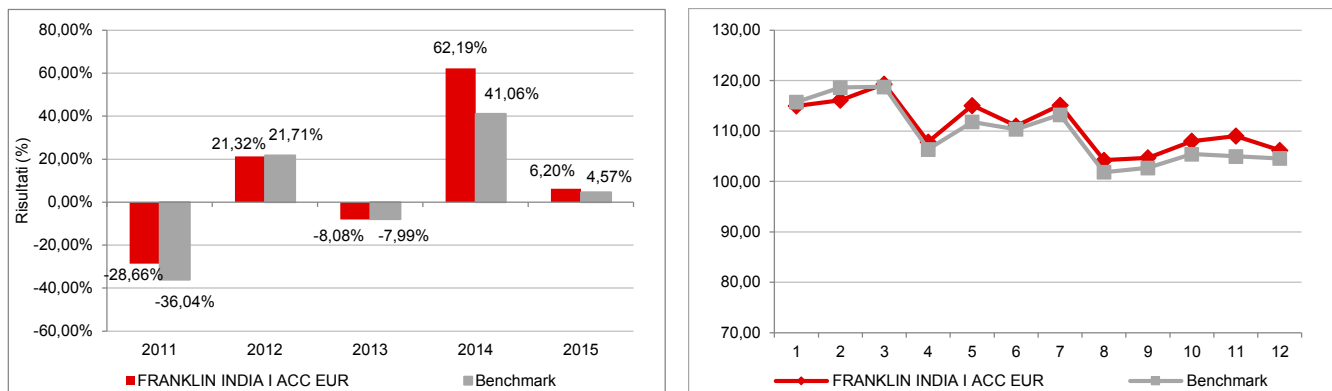
Turnover		
2015	2014	2013
25,49%	53,18%	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN INDIA I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	21,04%	22,30%
"Benchmark"	19,69%	22,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,01%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,33%	0,31%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

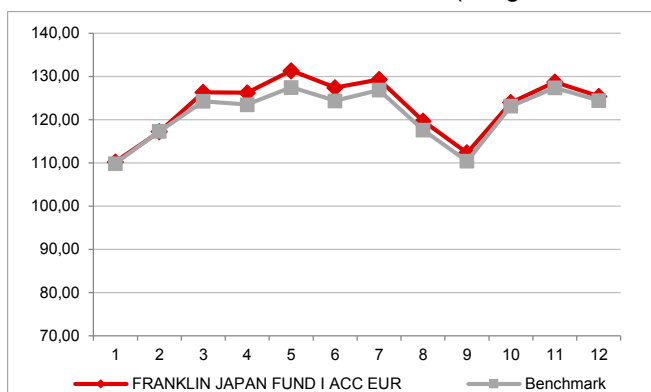
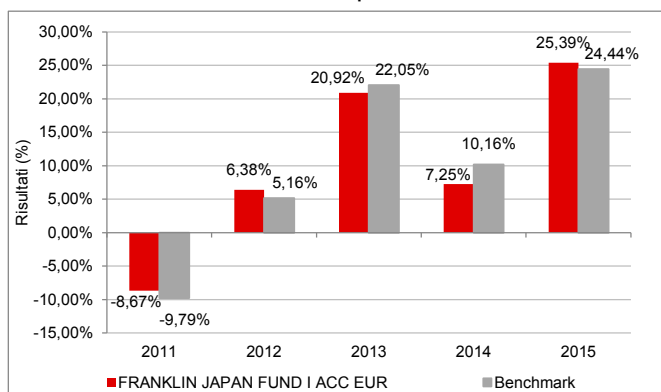
Turnover		
2015	2014	2013
27,64%	16,29%	5,18%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN JAPAN FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,91%	20,06%
"Benchmark"	14,73%	19,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

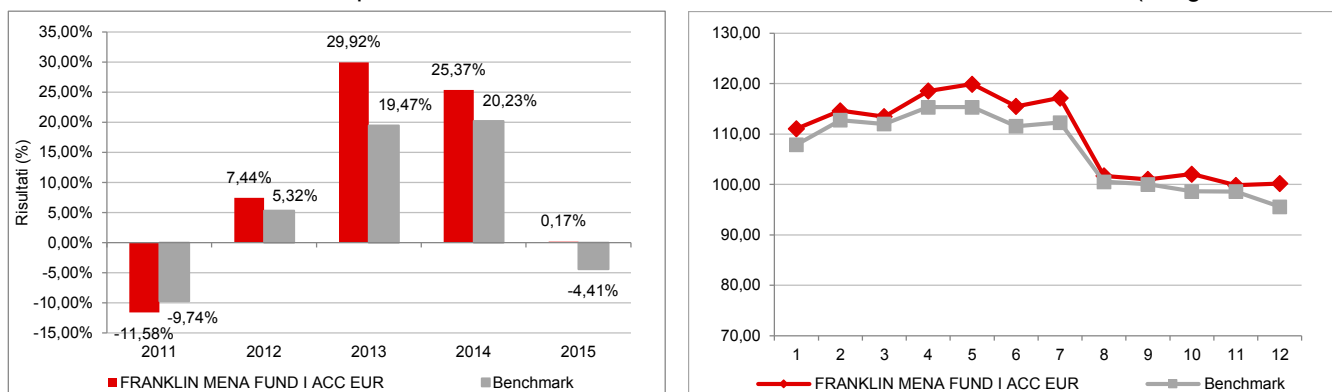
Turnover		
2015	2014	2013
204,61%	186,23%	108,15%

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN MENA FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,05%	18,74%
"Benchmark"	15,15%	14,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,52%	1,50%	1,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,05%	1,05%	1,05%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,47%	0,45%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

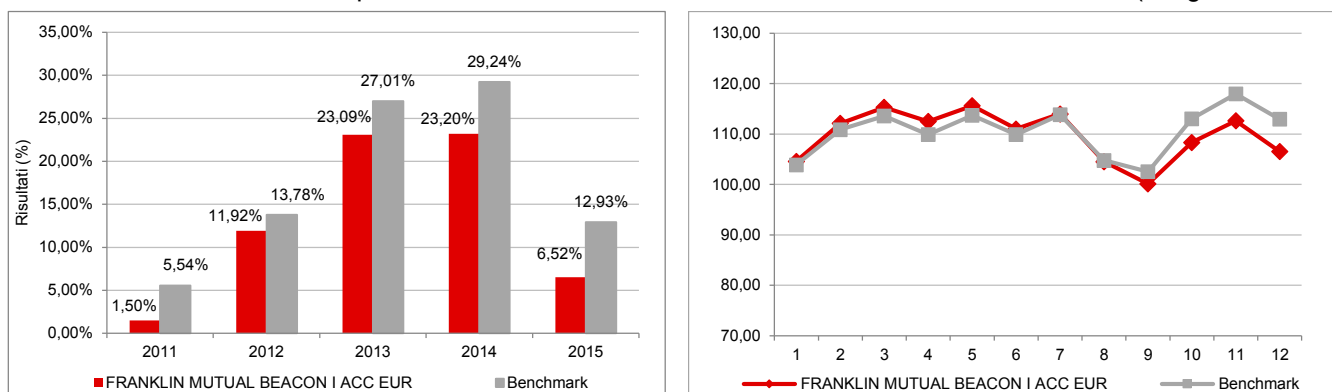
Turnover		
2015	2014	2013
126,30%	142,04%	133,02%

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN MUTUAL BEACON I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,70%	17,62%
"Benchmark"	12,01%	17,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

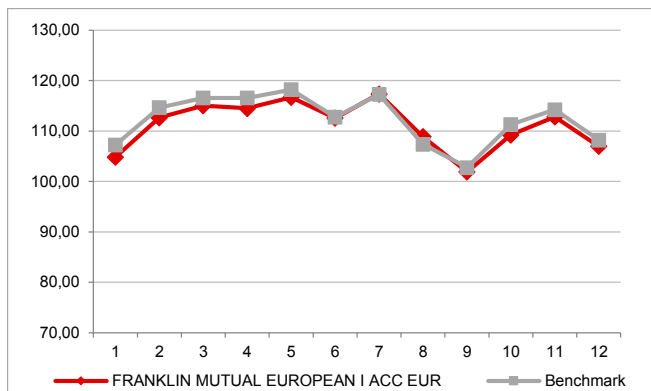
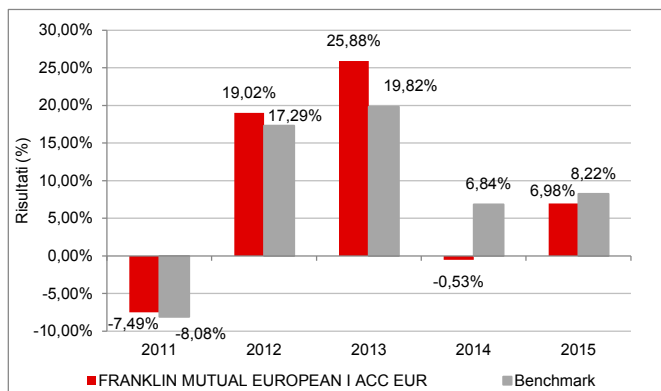
Turnover		
2015	2014	2013
17,49%	24,25%	31,48%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,12%	17,18%
"Benchmark"	12,46%	18,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,27%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

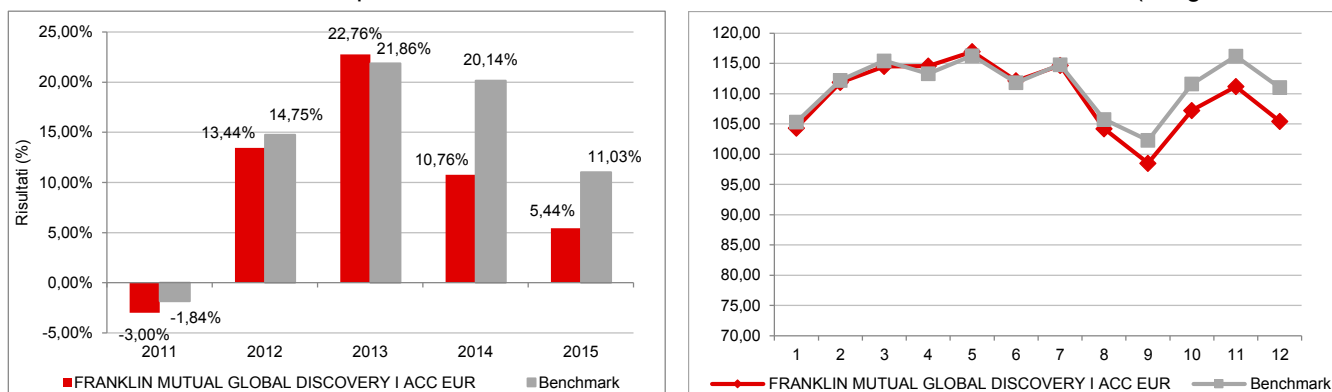
Turnover		
2015	2014	2013
45,23%	54,91%	31,77%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,62%	18,17%
"Benchmark"	11,08%	17,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

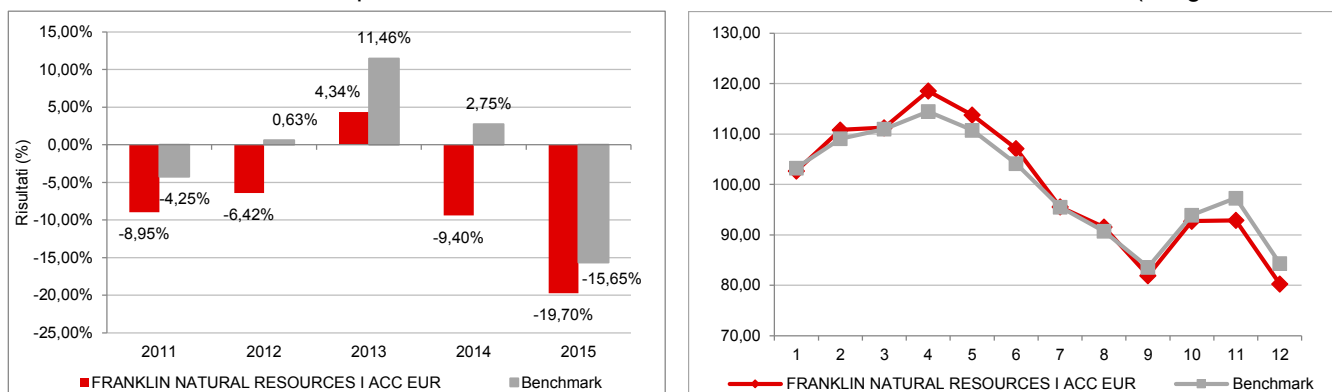
Turnover		
2015	2014	2013
2,36%	23,11%	21,42%

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN NATURAL RESOURCES I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,81%	27,17%
"Benchmark"	17,75%	24,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,98%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

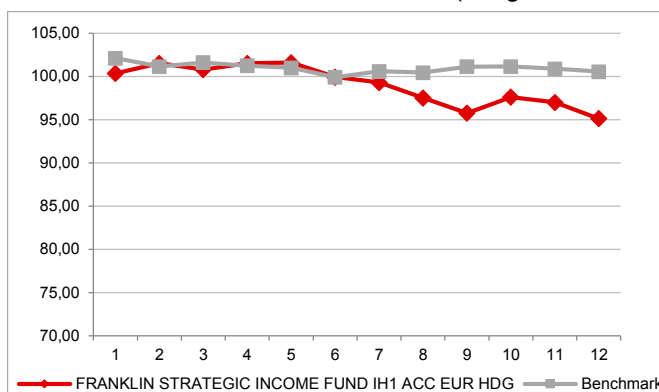
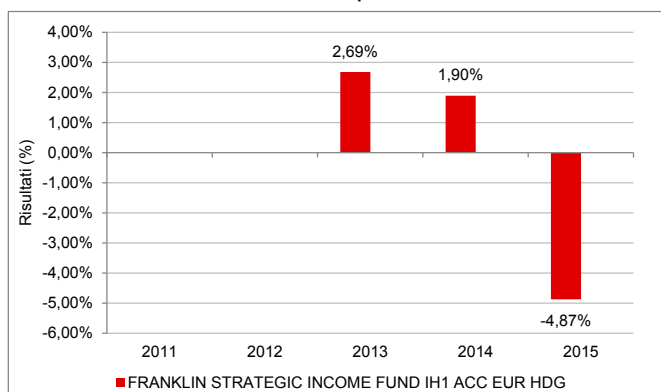
Turnover		
2015	2014	2013
17,17%	10,68%	-18,81%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN STRATEGIC INCOME FUND IH1 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,86%	4,22%
"Benchmark"	9,63%	12,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,83%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

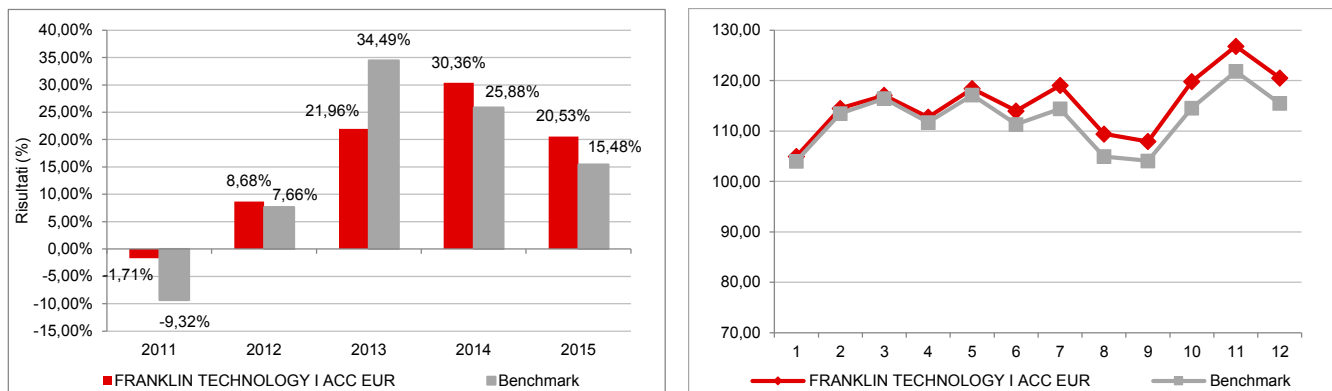
Turnover		
2015	2014	2013
28,45%	33,83%	34,84%

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN TECHNOLOGY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,64%	19,89%
"Benchmark"	13,99%	19,84%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

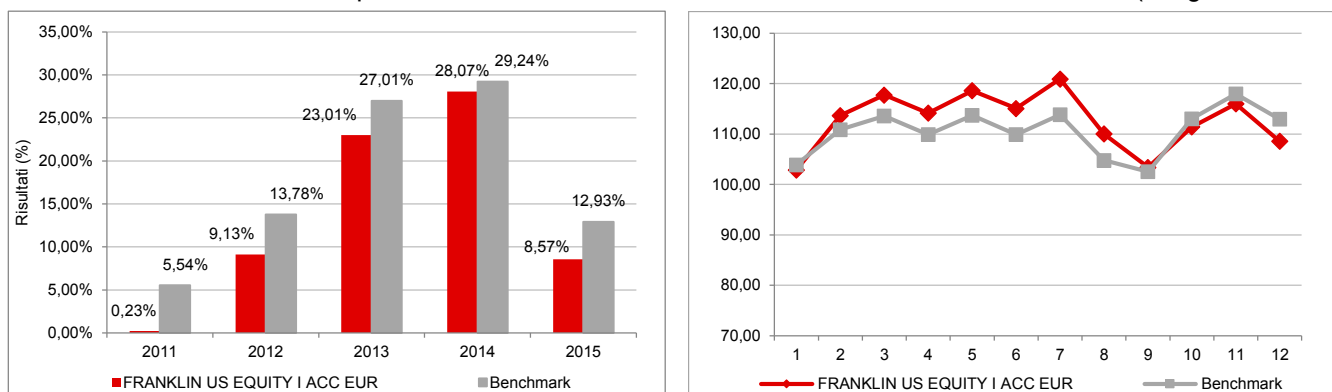
Turnover		
2015	2014	2013
31,14%	17,19%	11,60%

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN US EQUITY I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,23%	20,43%
"Benchmark"	12,01%	17,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

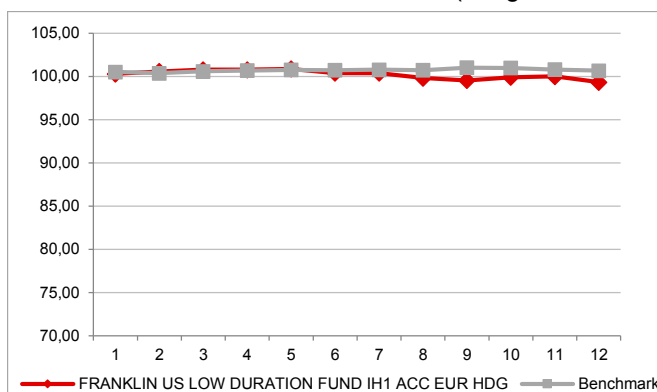
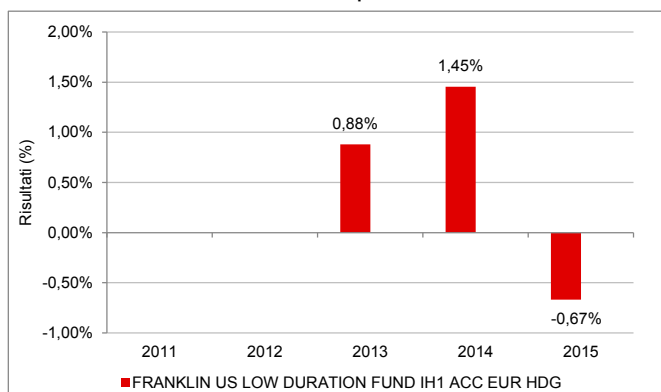
Turnover		
2015	2014	2013
90,61%	21,28%	65,46%

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN US LOW DURATION FUND IH1 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,97%	1,18%
"Benchmark"	8,62%	11,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,67%	0,66%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

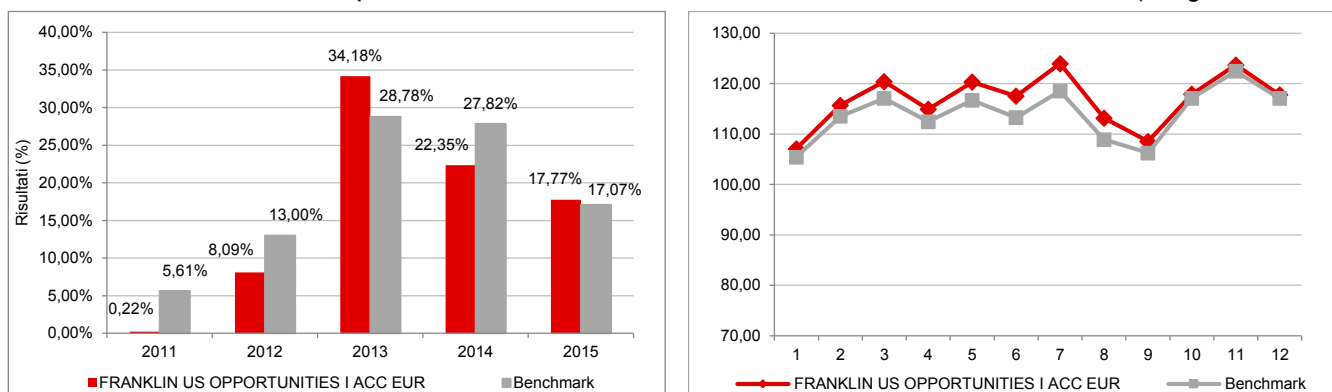
Turnover		
2015	2014	2013
89,16%	76,02%	95,08%

⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN US OPPORTUNITIES I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,11%	19,88%
"Benchmark"	12,69%	18,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

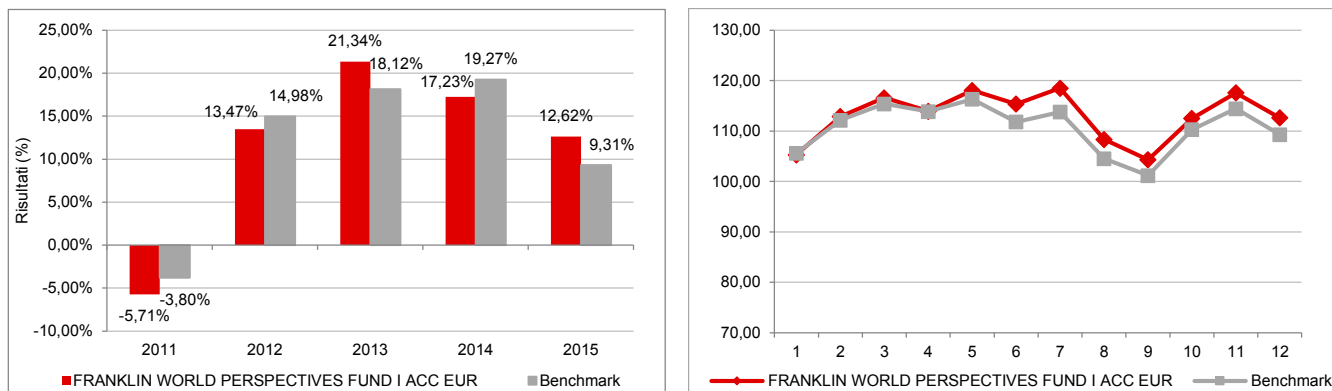
Turnover		
2015	2014	2013
61,78%	83,22%	68,23%

⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,43%	17,11%
"Benchmark"	11,00%	16,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,27%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

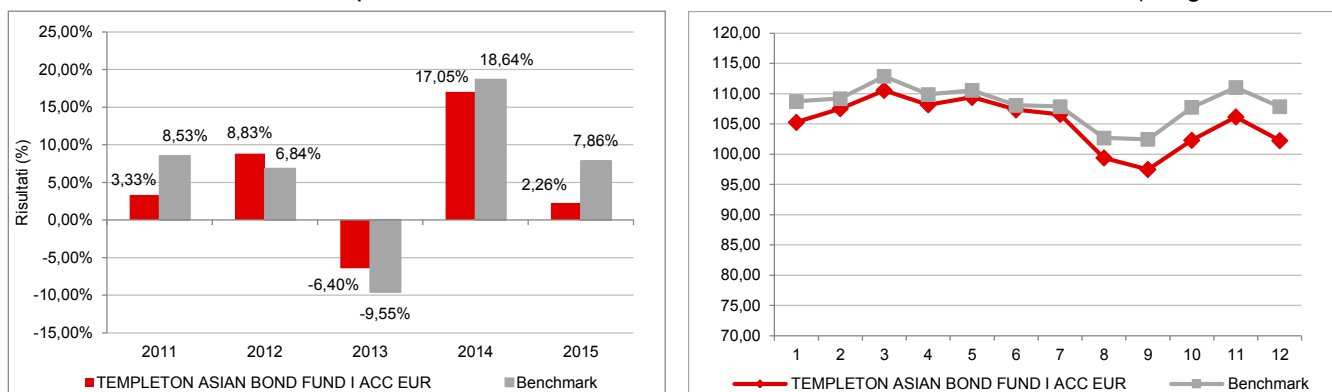
Turnover		
2015	2014	2013
88,81%	97,02%	109,29%

⁶⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON ASIAN BOND FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,12%	12,28%
"Benchmark"	9,85%	12,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

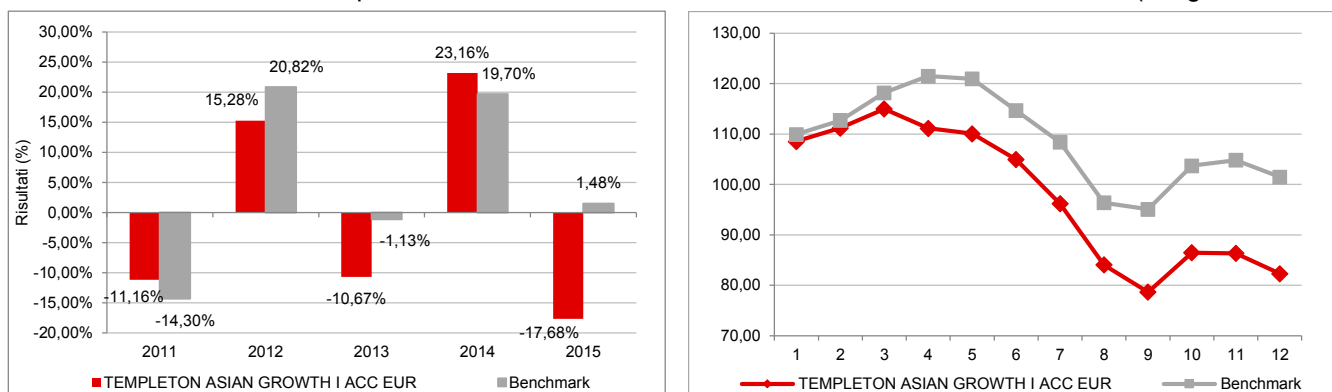
Turnover		
2015	2014	2013
-18,43%	35,33%	20,29%

⁷⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON ASIAN GROWTH I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,22%	22,15%
"Benchmark"	13,96%	20,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,31%	0,31%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

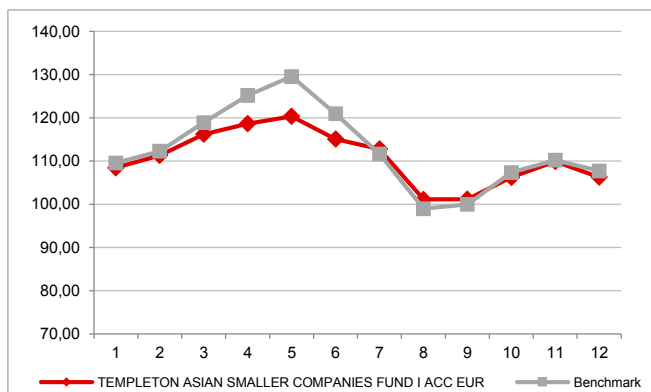
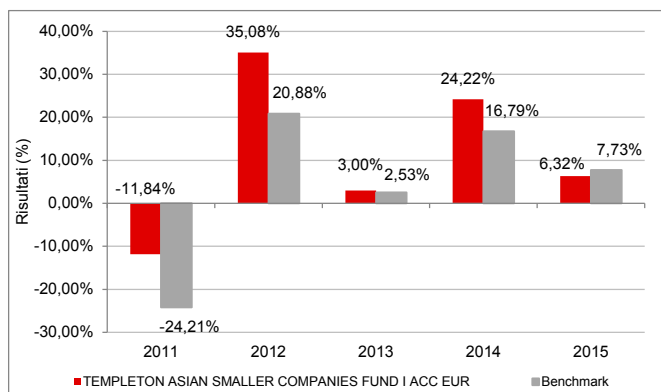
Turnover		
2015	2014	2013
-3,29%	-19,52%	-22,73%

⁷¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,59%	16,65%
"Benchmark"	14,81%	21,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,20%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

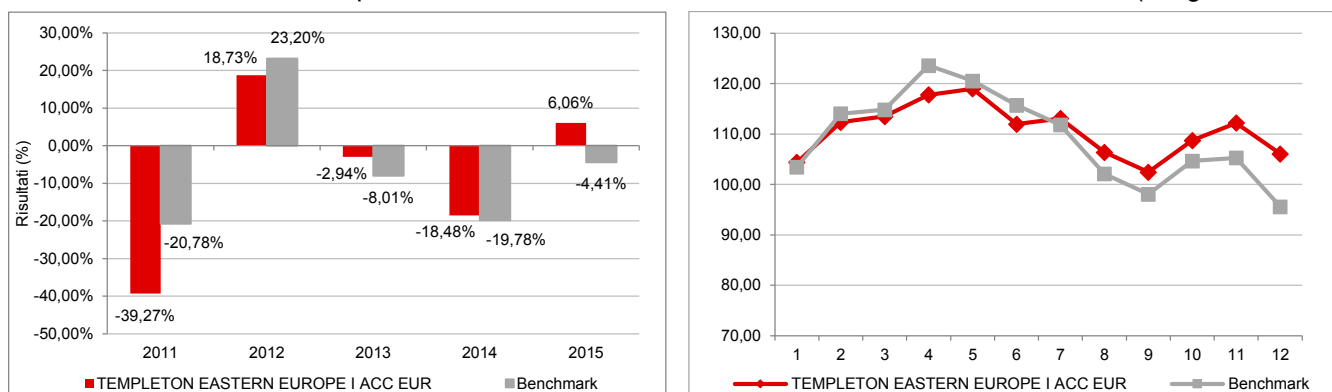
Turnover		
2015	2014	2013
-31,50%	-65,25%	-76,71%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON EASTERN EUROPE I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,85%	15,87%
"Benchmark"	17,64%	20,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,40%	1,40%	1,39%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

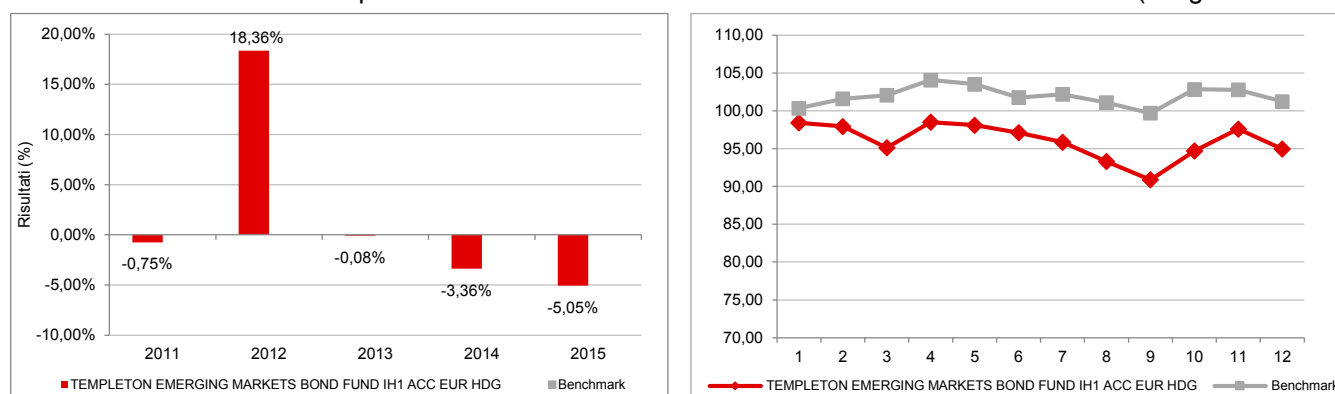
Turnover		
2015	2014	2013
74,66%	49,78%	19,06%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND IH1 ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	7,49%	8,53%
"Benchmark"	9,87%	12,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,04%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,34%	0,34%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

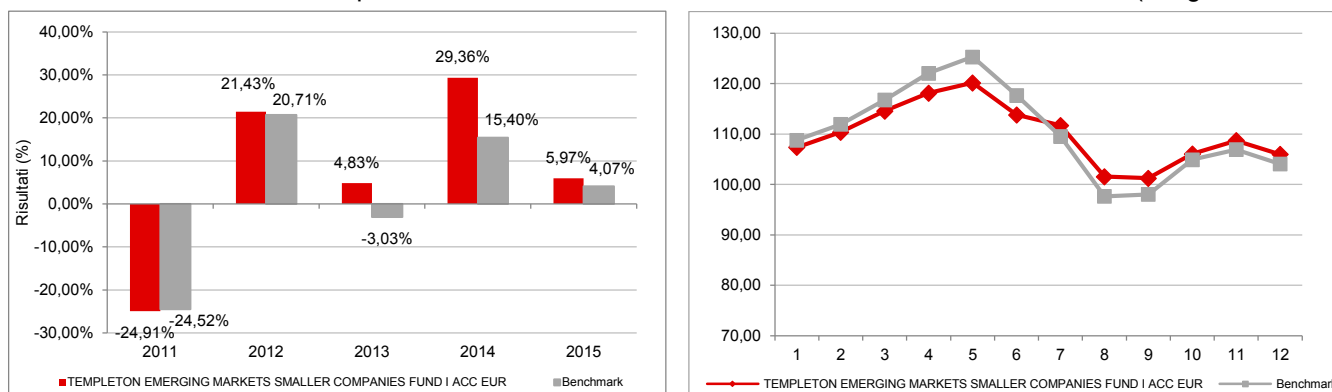
Turnover		
2015	2014	2013
8,05%	-8,39%	9,84%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,12%	15,28%
"Benchmark"	14,13%	19,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,43%	1,43%	1,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,33%	0,33%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

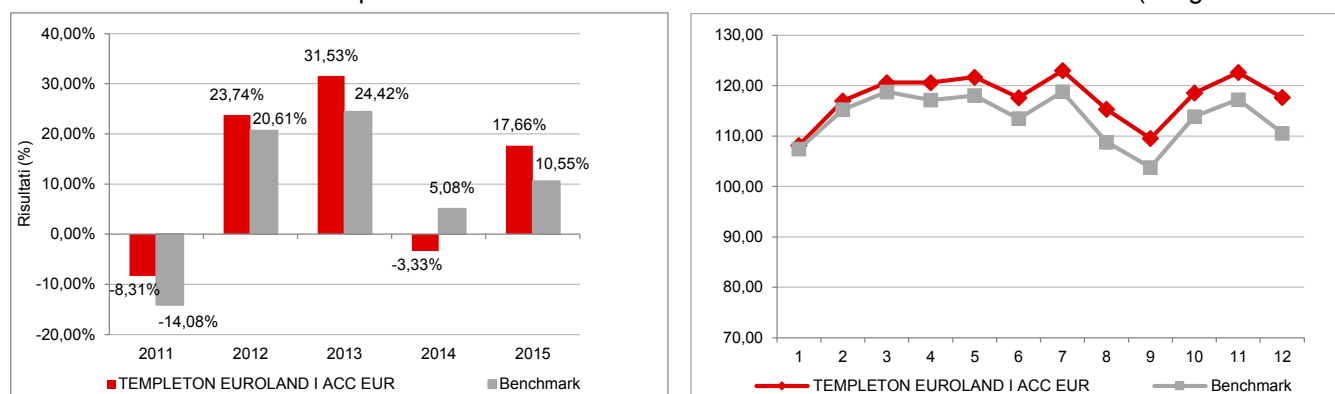
Turnover		
2015	2014	2013
-15,52%	13,26%	-3,49%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON EUROLAND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,78%	17,56%
"Benchmark"	14,12%	19,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

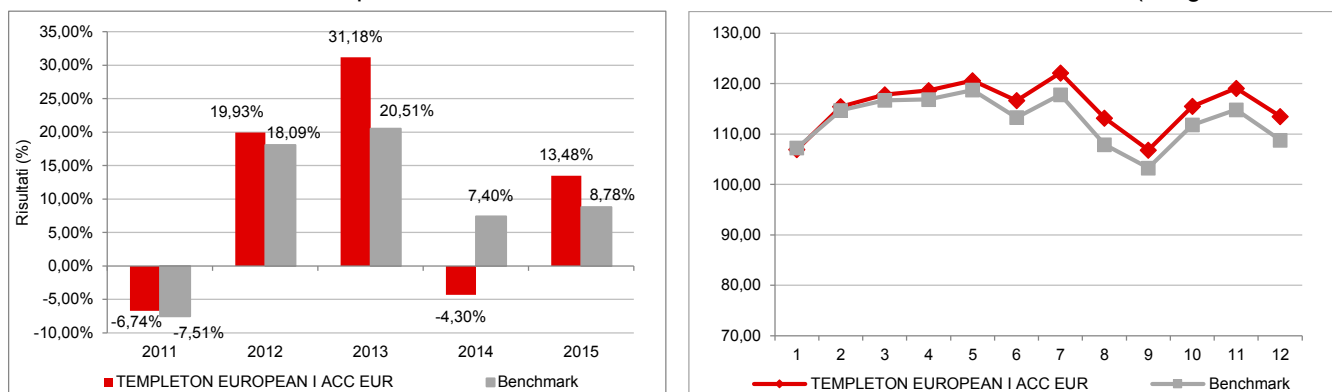
Turnover		
2015	2014	2013
-0,52%	4,32%	-0,28%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON EUROPEAN I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,13%	17,80%
"Benchmark"	12,47%	18,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,98%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

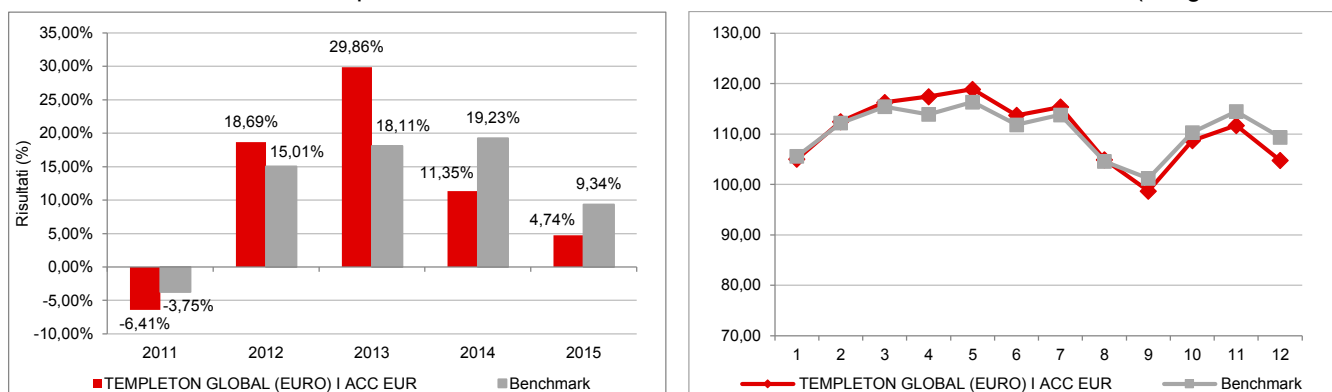
Turnover		
2015	2014	2013
-10,15%	32,02%	22,66%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GLOBAL (EURO) I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,97%	19,30%
"Benchmark"	11,01%	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,27%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

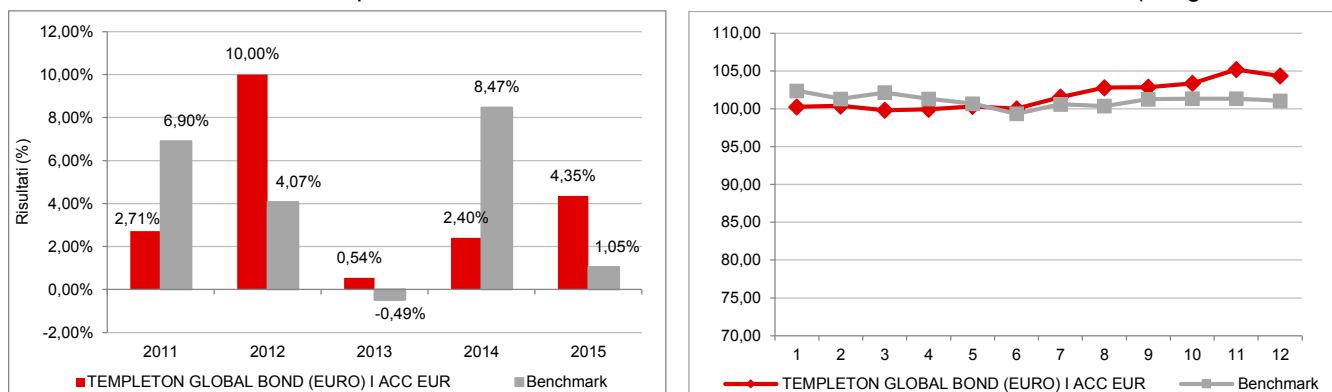
Turnover		
2015	2014	2013
15,50%	31,21%	38,36%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,09%	2,65%
"Benchmark"	3,04%	3,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

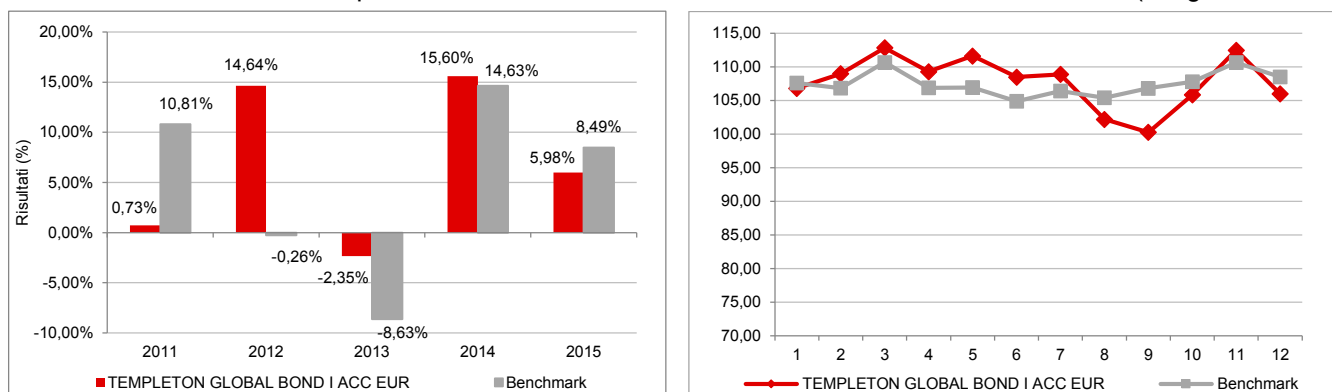
Turnover		
2015	2014	2013
-4,06%	8,37%	6,45%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GLOBAL BOND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,27%	15,04%
"Benchmark"	7,70%	9,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,84%	0,84%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,29%	0,29%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

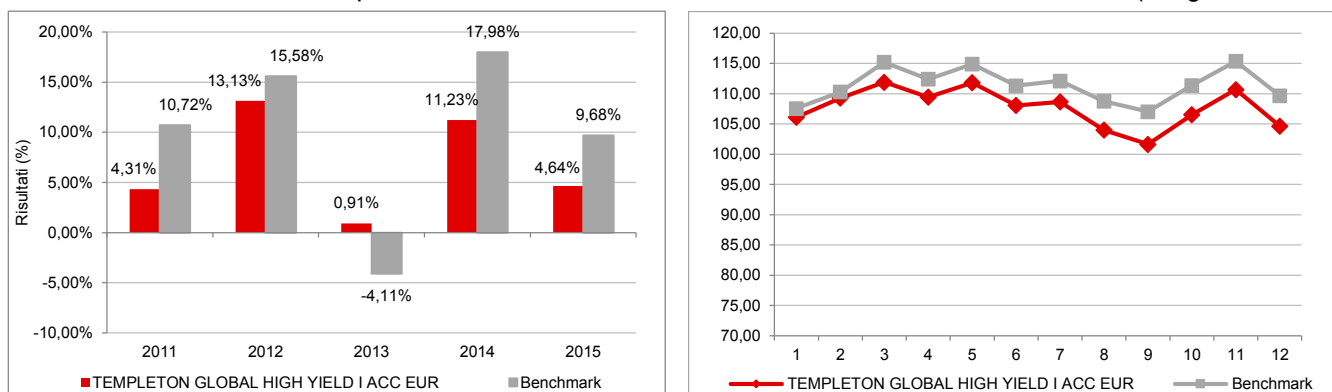
Turnover		
2015	2014	2013
22,36%	50,05%	57,38%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GLOBAL HIGH YIELD I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,78%	12,71%
"Benchmark"	9,09%	12,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,90%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,30%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

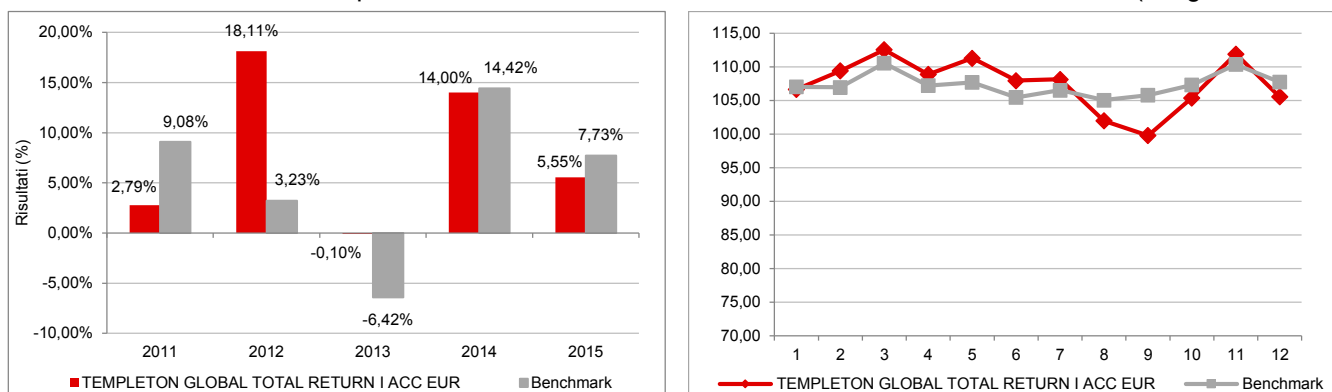
Turnover		
2015	2014	2013
55,79%	18,62%	-11,64%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,98%	14,78%
"Benchmark"	7,12%	9,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,86%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,31%	0,31%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

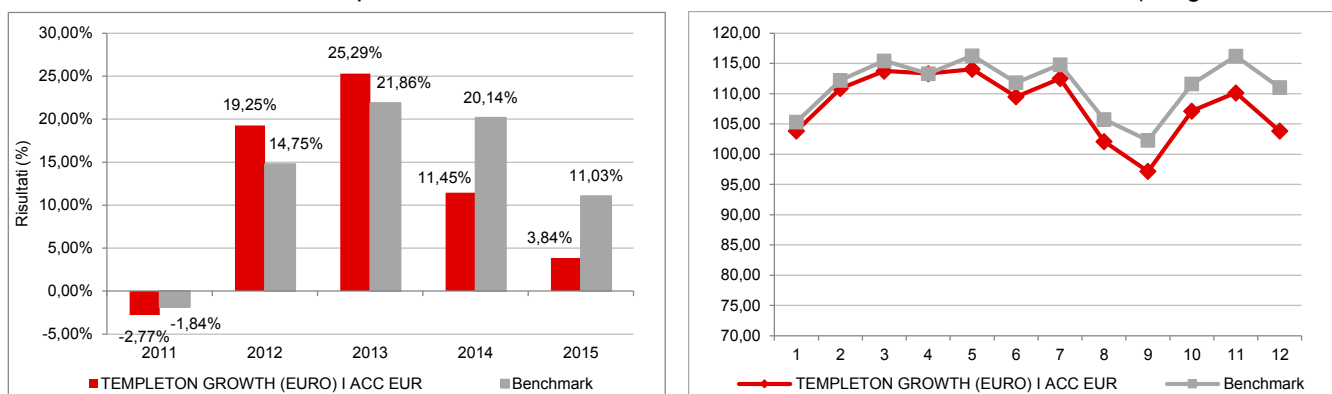
Turnover		
2015	2014	2013
23,88%	17,58%	33,35%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

TEMPLETON GROWTH (EURO) I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,20%	18,52%
"Benchmark"	11,08%	17,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,27%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
26,96%	24,83%	35,78%

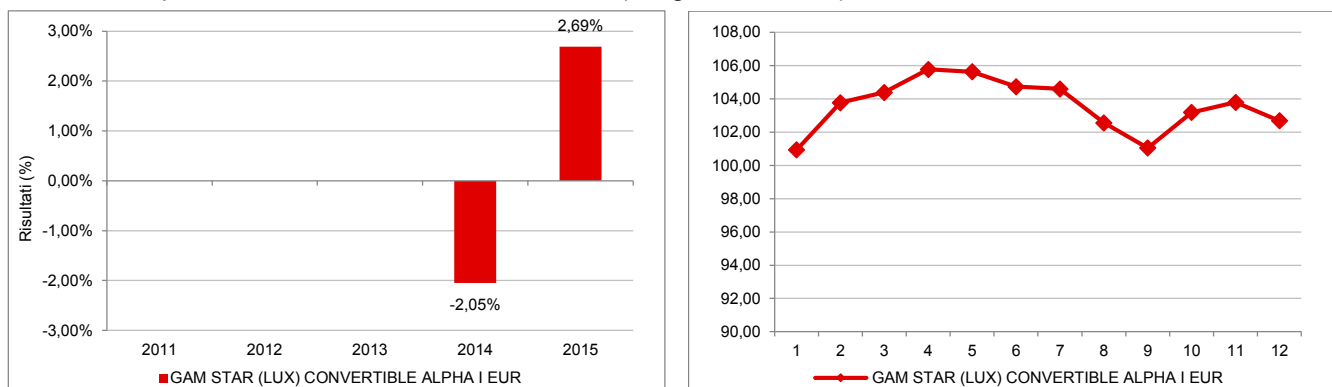
¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR (LUX)

GAM STAR (LUX) CONVERTIBLE ALPHA I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	4,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,40%	1,56%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	-
Comm. Overperformance	0,04%	0,22%	-
TER degli OICR sottostanti	1,36%	1,34%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	0,23%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,11%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

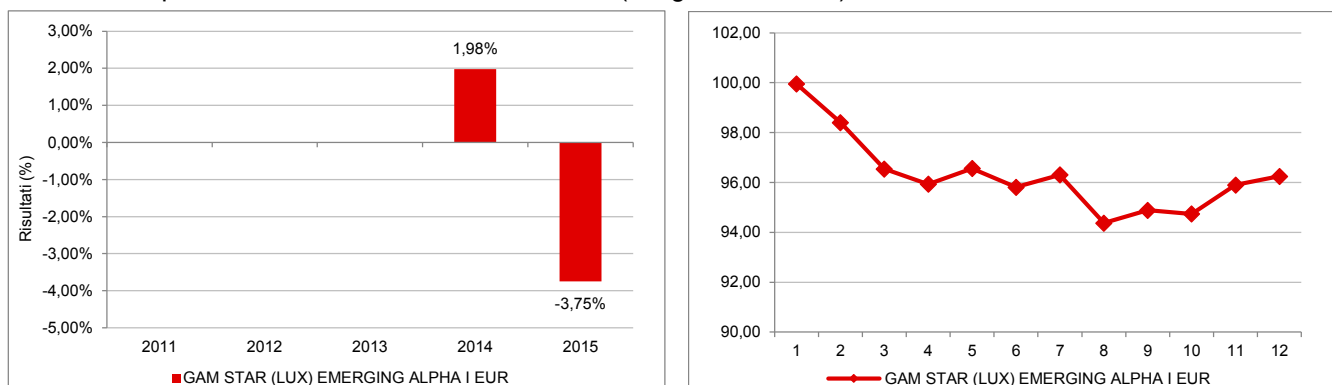
Turnover		
2015	2014	2013
83,17%	175,50%	-

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR (LUX) EMERGING ALPHA I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,59%	2,04%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	-
Comm. Overperformance	n.d.	0,45%	-
TER degli OICR sottostanti	1,59%	1,59%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,25%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,01%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

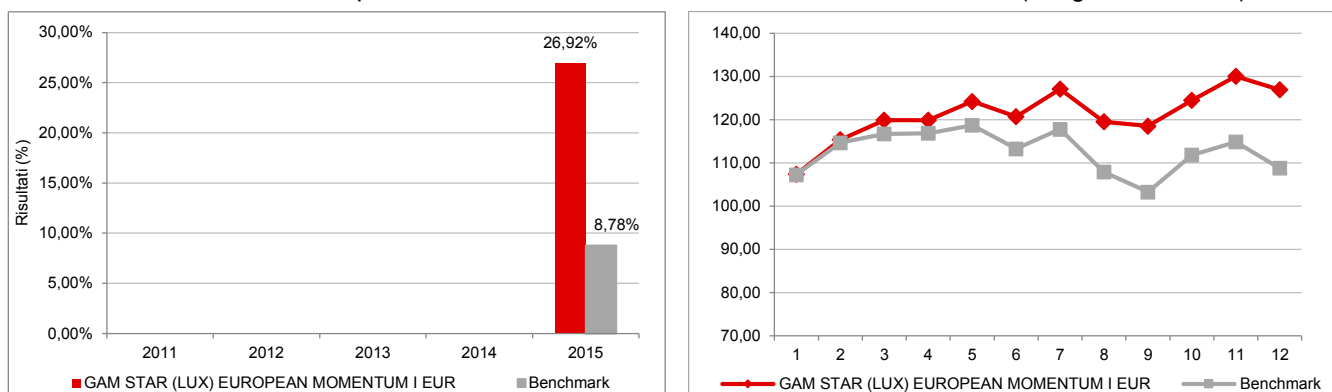
Turnover		
2015	2014	2013
269,71%	352,38%	-

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR (LUX) EUROPEAN MOMENTUM I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	14,43%
"Benchmark"	-	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,52%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	-	-
Comm. Overperformance	1,13%	-	-
TER degli OICR sottostanti	1,39%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

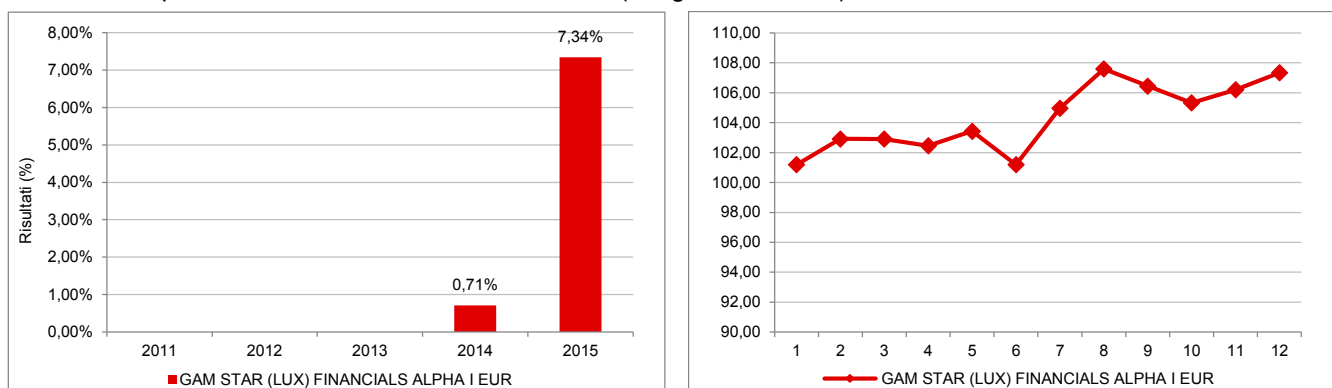
Turnover		
2015	2014	2013
358,98%	-	-

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR (LUX) FINANCIALS ALPHA I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	5,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,24%	1,76%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	-
Comm. Overperformance	1,52%	0,08%	-
TER degli OICR sottostanti	1,72%	1,69%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,23%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,18%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
246,51%	194,95%	-

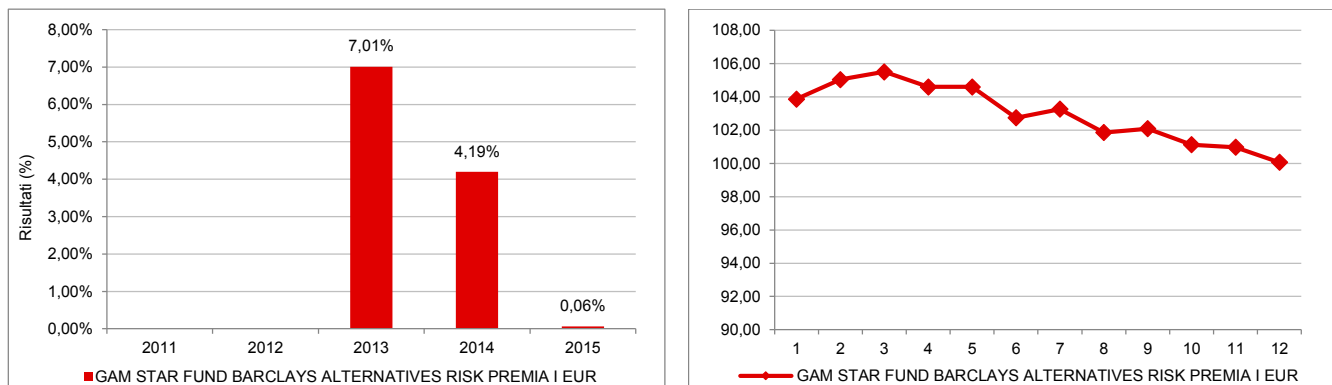
¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND PLC

GAM STAR FUND BARCLAYS ALTERNATIVES RISK PREMIA I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
4,08%	4,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,99%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,04%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

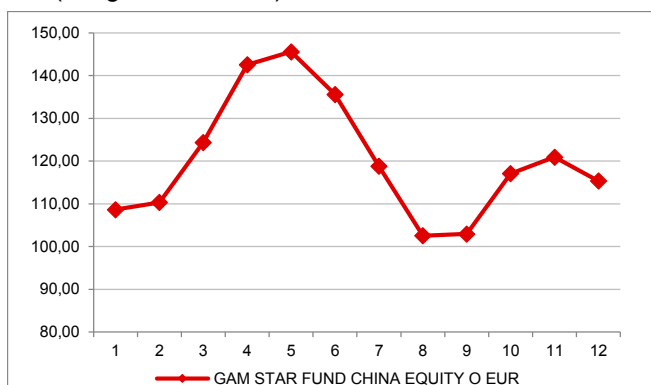
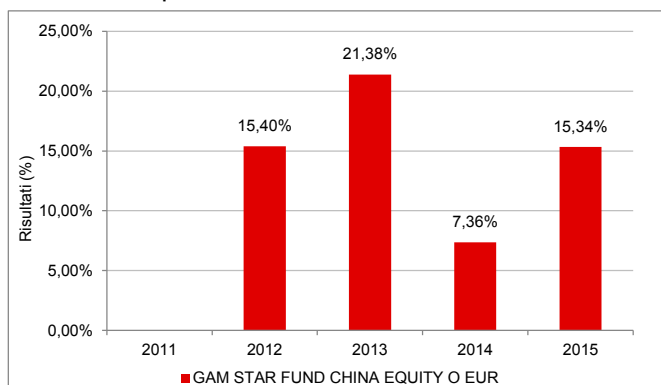
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND CHINA EQUITY O EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
22,11%	32,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,54%	1,56%	1,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,03%	0,03%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

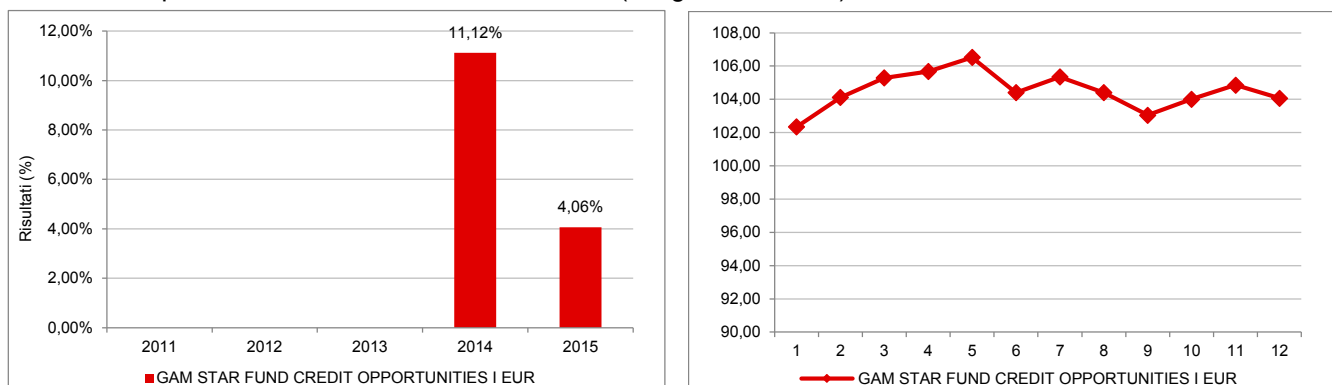
Turnover		
2015	2014	2013
-40,79%	-7,30%	-69,81%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND CREDIT OPPORTUNITIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	4,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,13%	1,17%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,02%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,03%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

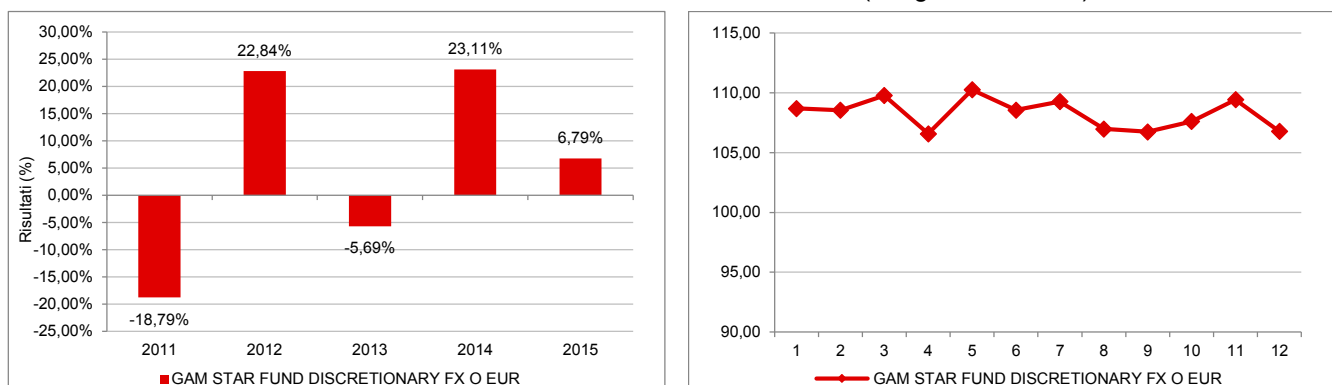
Turnover		
2015	2014	2013
-70,10%	-87,11%	-

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND DISCRETIONARY FX O EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,57%	10,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,76%	1,81%	5,22%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
Comm. Overperformance	3,02%	0,00%	3,49%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,11%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

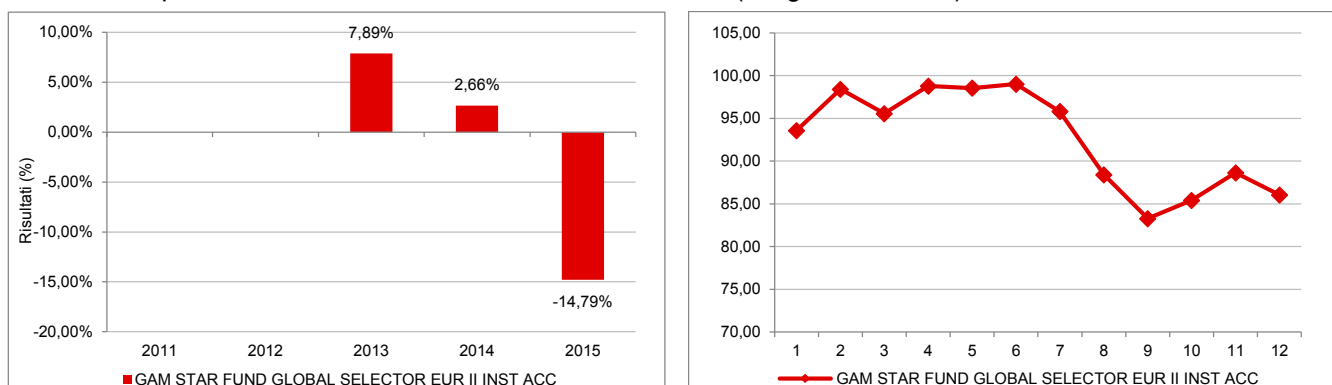
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND GLOBAL SELECTOR EUR II INST ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,34%	14,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,22%	2,52%	3,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	1,29%	2,01%
TER degli OICR sottostanti	1,22%	1,23%	1,23%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,16%	0,16%	0,16%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,03%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,03%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

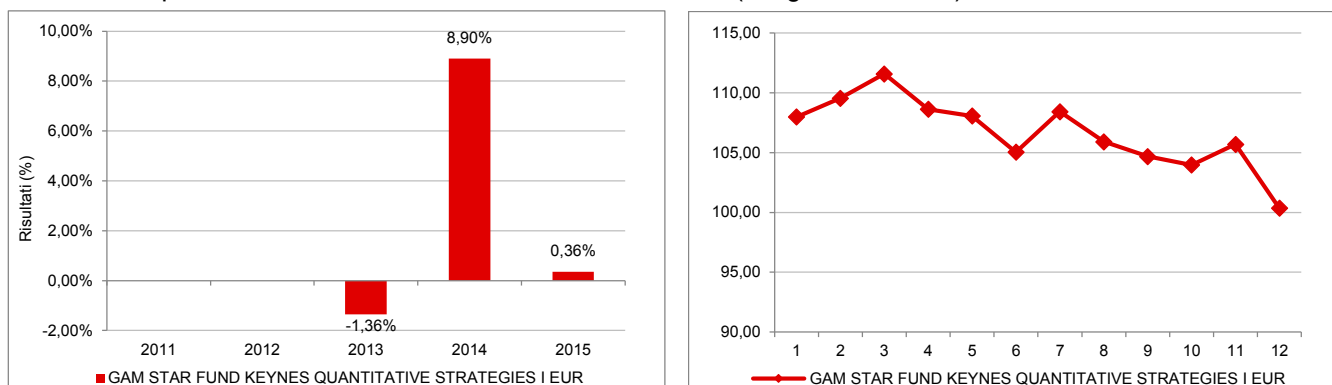
Turnover		
2015	2014	2013
57,63%	29,62%	33,88%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GAM STAR FUND KEYNES QUANTITATIVE STRATEGIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,34%	11,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,87%	1,87%	1,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,65%	1,65%	1,65%
Comm. Overperformance	0,17%	0,17%	0,17%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-63,12%	-101,28%	-125,28%

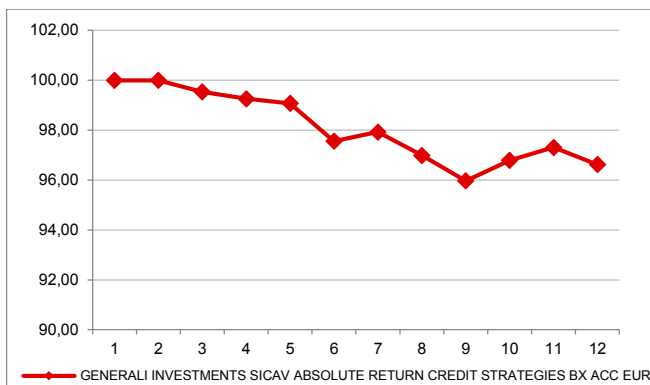
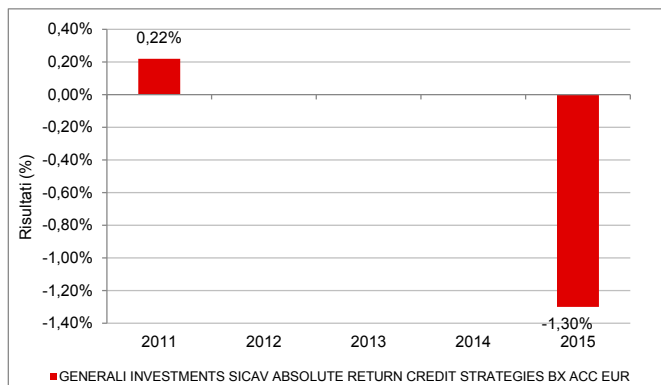
²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GENERALI INVESTMENTS SICAV

GENERALI INVESTMENTS SICAV ABSOLUTE RETURN CREDIT STRATEGIES BX ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	2,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,62%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,46%	0,53%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,05%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,00%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

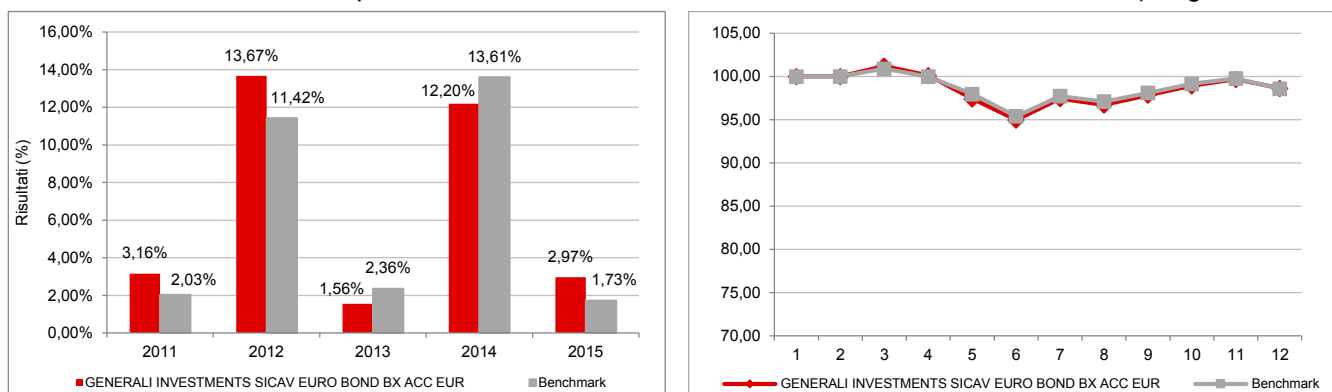
Turnover		
2015	2014	2013
257,00%	539,00%	97,00%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO BOND BX ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,46%
"Benchmark"	-	4,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,53%	0,58%	0,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,37%	0,48%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,06%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,00%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

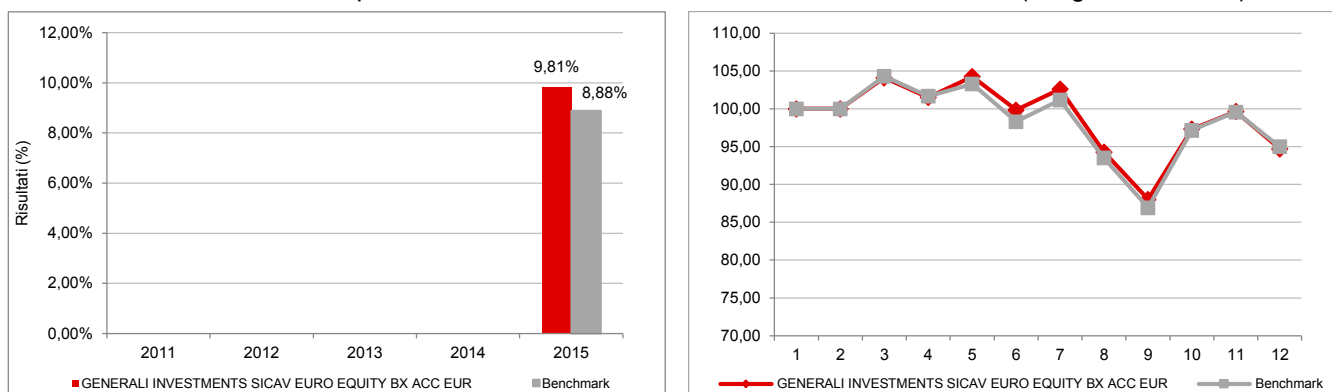
Turnover		
2015	2014	2013
107,00%	105,00%	99,00%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GENERALI INVESTMENTS SICAV EURO EQUITY BX ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	18,15%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	-	-

Turnover di portafoglio

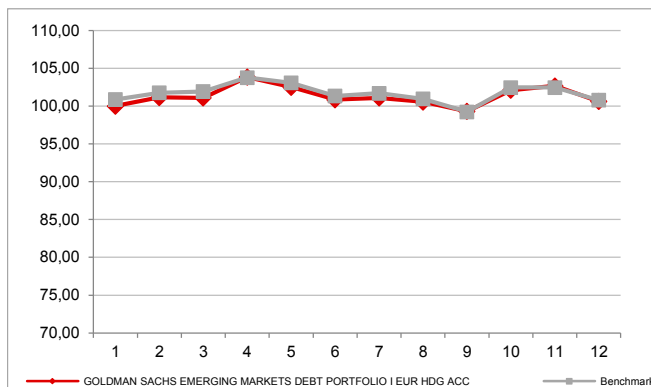
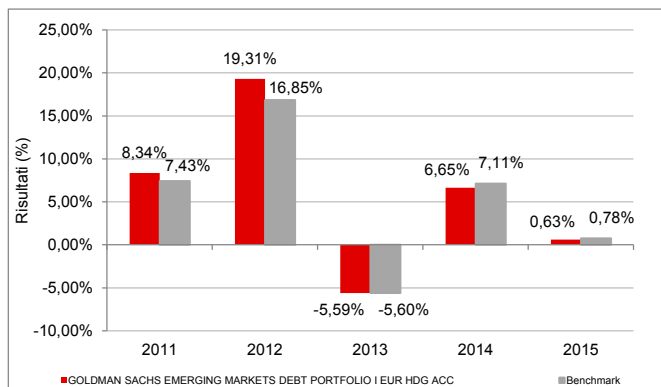
Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
189,00%	-	-

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,45%	4,84%
"Benchmark"	6,76%	4,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,81%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

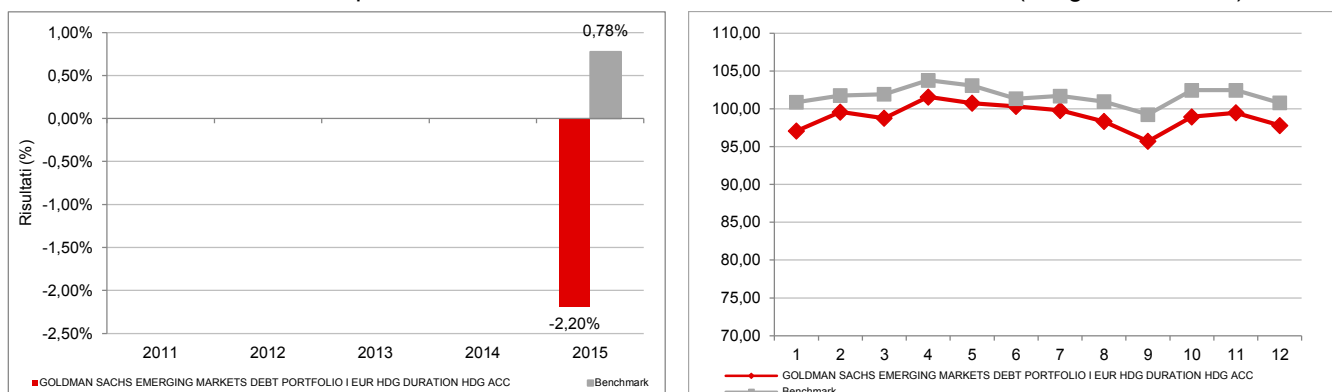
Turnover		
2015	2014	2013
83,17%	100,15%	59,28%

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO I EUR HDG DURATION HDG ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,82%
"Benchmark"	-	4,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

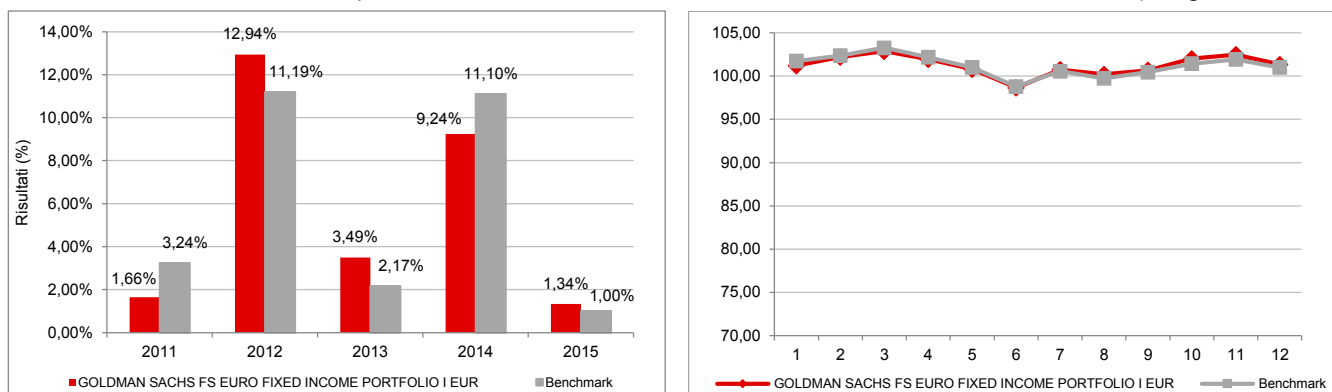
Turnover		
2015	2014	2013
83,17%	-	-

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS EURO FIXED INCOME PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,54%	4,14%
"Benchmark"	3,48%	4,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,56%	0,56%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

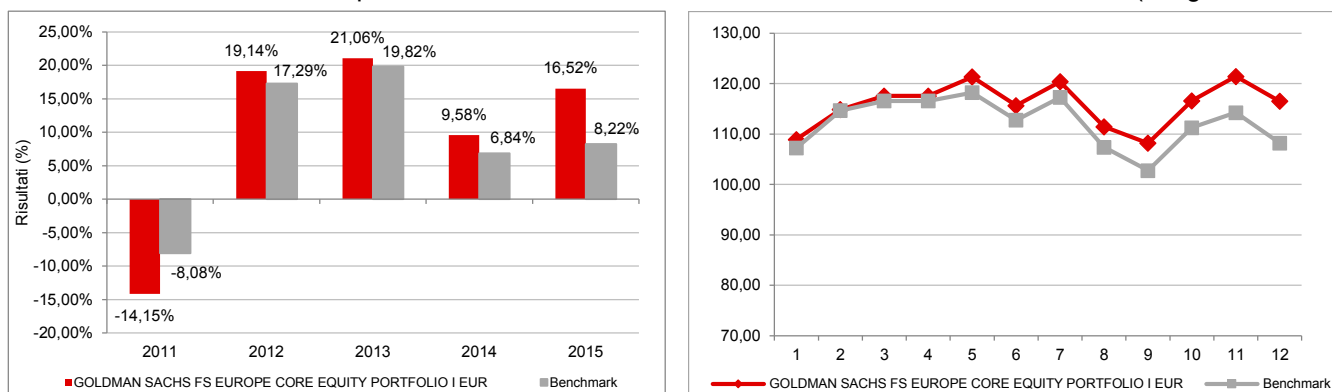
Turnover		
2015	2014	2013
75,03%	203,00%	294,82%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS EUROPE CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,59%	17,30%
"Benchmark"	12,46%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	0,69%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

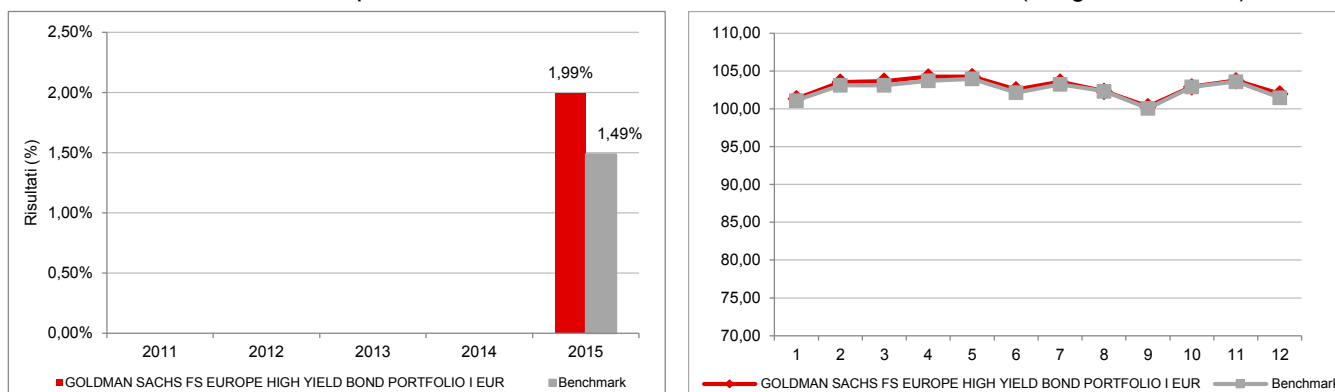
Turnover		
2015	2014	2013
213,51%	299,90%	361,24%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS EUROPE HIGH YIELD BOND PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,17%
"Benchmark"	-	5,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

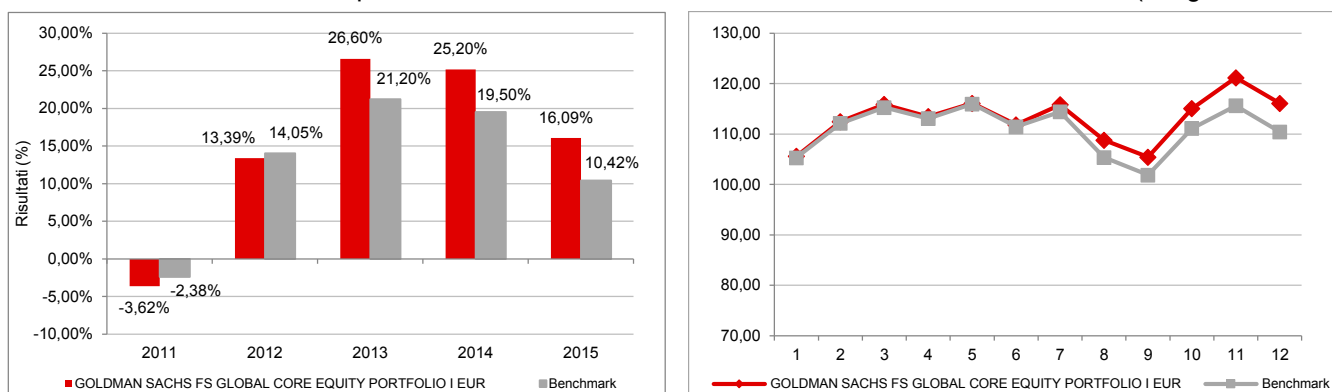
Turnover		
2015	2014	2013
123,78%	-	-

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,19%	16,44%
"Benchmark"	11,09%	17,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	0,64%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

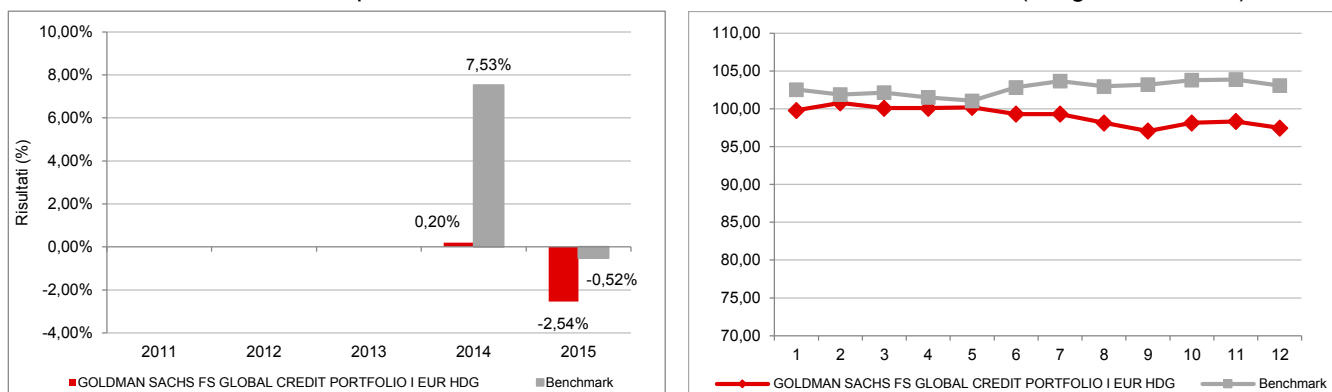
Turnover		
2015	2014	2013
262,93%	371,55%	380,80%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL CREDIT PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	2,45%
"Benchmark"	-	3,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,61%	0,51%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

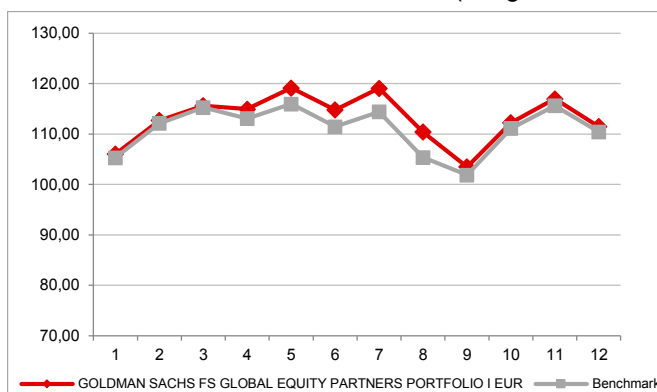
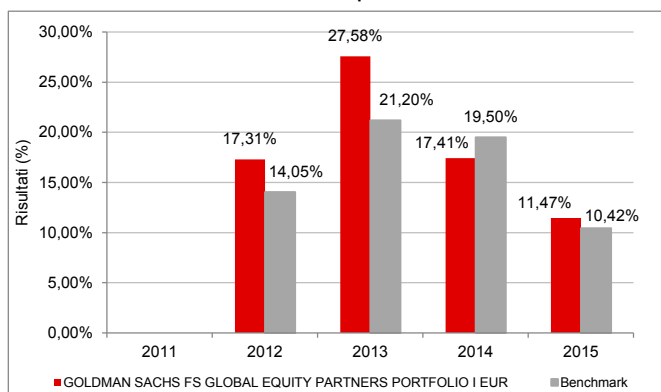
Turnover		
2015	2014	2013
30,68%	69,59%	-

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL EQUITY PARTNERS PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,05%	17,68%
"Benchmark"	11,09%	17,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,11%	0,86%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,36%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

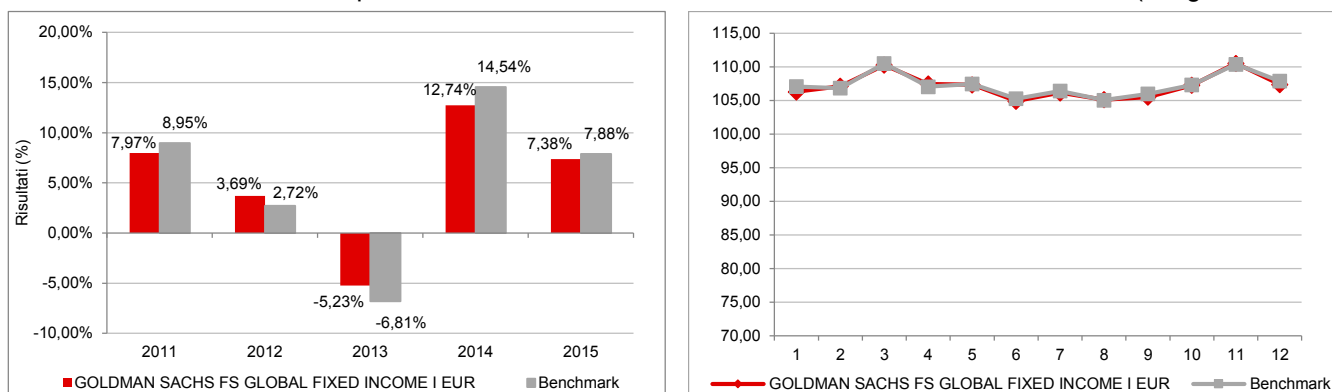
Turnover		
2015	2014	2013
-8,03%	17,05%	65,73%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL FIXED INCOME I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,76%	8,82%
"Benchmark"	7,19%	9,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,56%	0,56%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

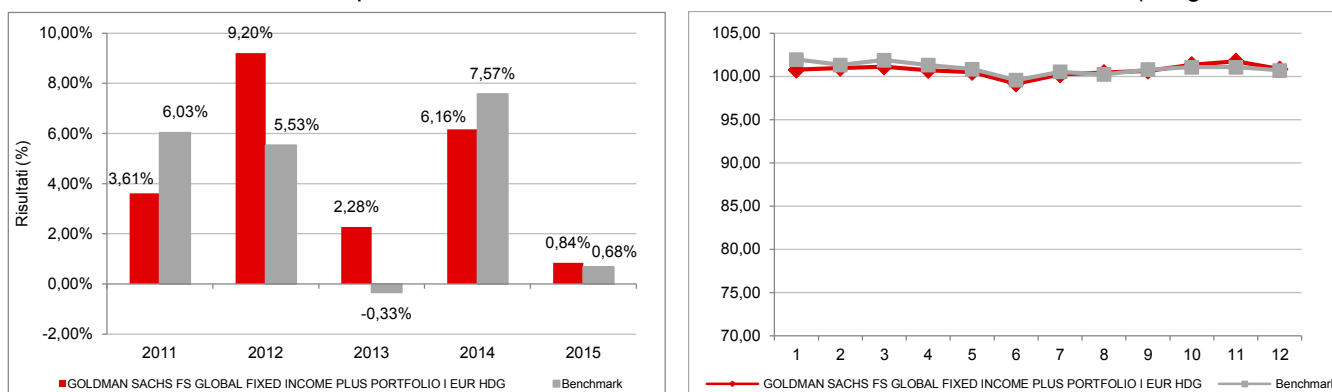
Turnover		
2015	2014	2013
99,93%	401,57%	337,45%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL FIXED INCOME PLUS PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,76%	2,36%
"Benchmark"	2,70%	2,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	0,70%	0,71%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

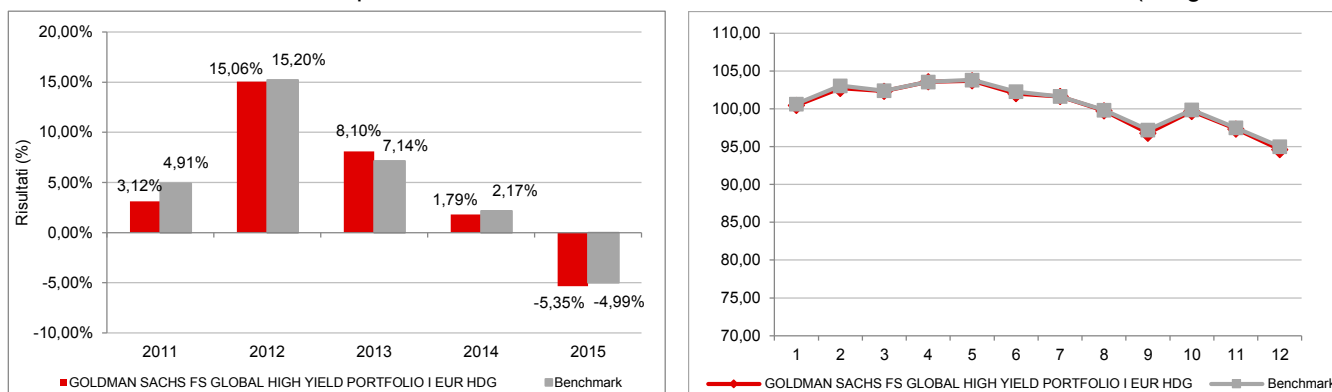
Turnover		
2015	2014	2013
150,71%	350,44%	262,53%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,52%	6,46%
"Benchmark"	5,30%	6,16%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,26%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

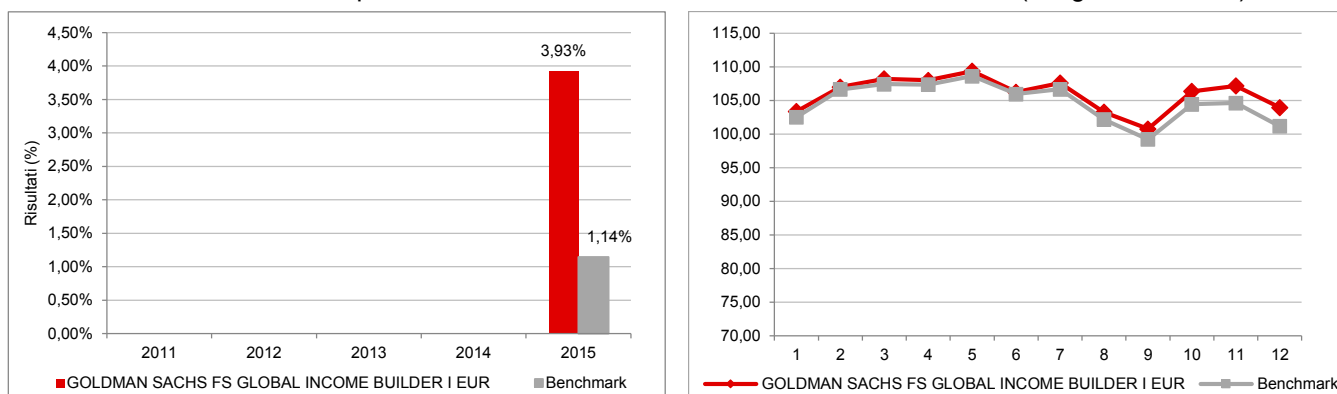
Turnover		
2015	2014	2013
3,67%	-31,35%	-18,10%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL INCOME BUILDER I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	9,84%
"Benchmark"	-	9,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

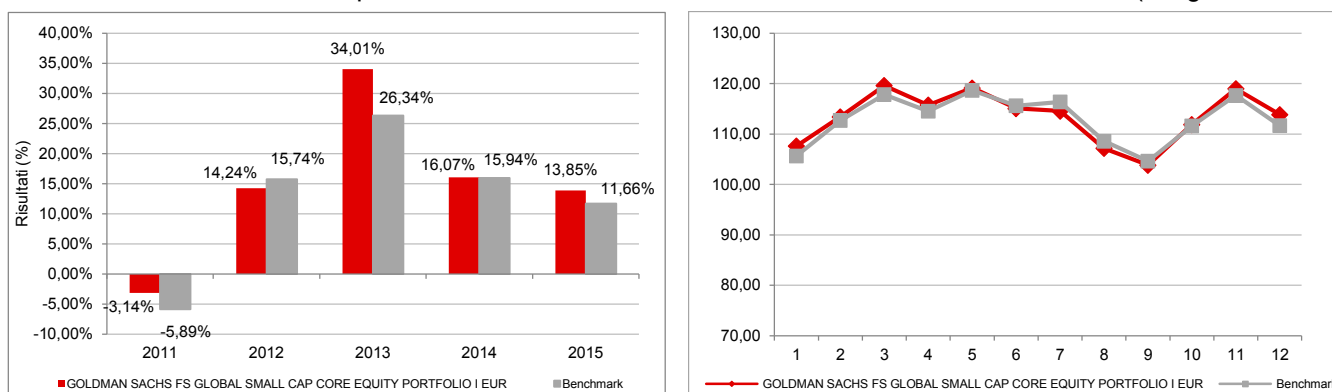
Turnover		
2015	2014	2013
46,38%	-	-

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,57%	17,32%
"Benchmark"	11,57%	16,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,74%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

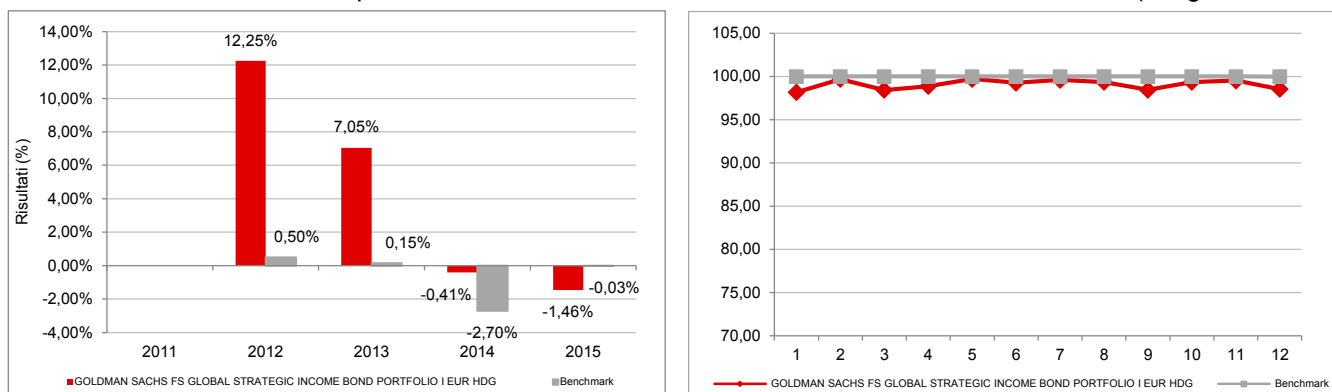
Turnover		
2015	2014	2013
246,85%	218,63%	230,31%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL STRATEGIC INCOME BOND PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,93%	3,12%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,66%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

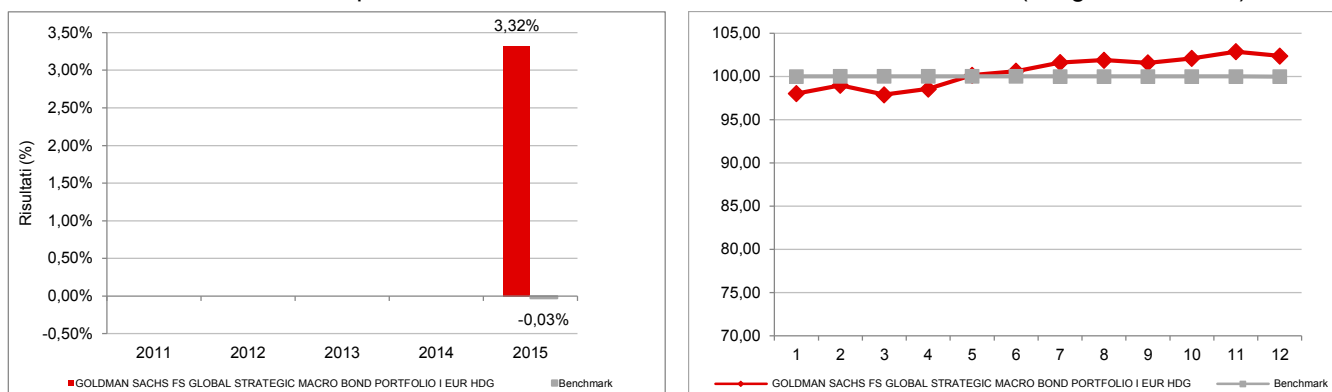
Turnover		
2015	2014	2013
257,58%	189,19%	338,04%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GLOBAL STRATEGIC MACRO BOND PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,34%
"Benchmark"	-	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

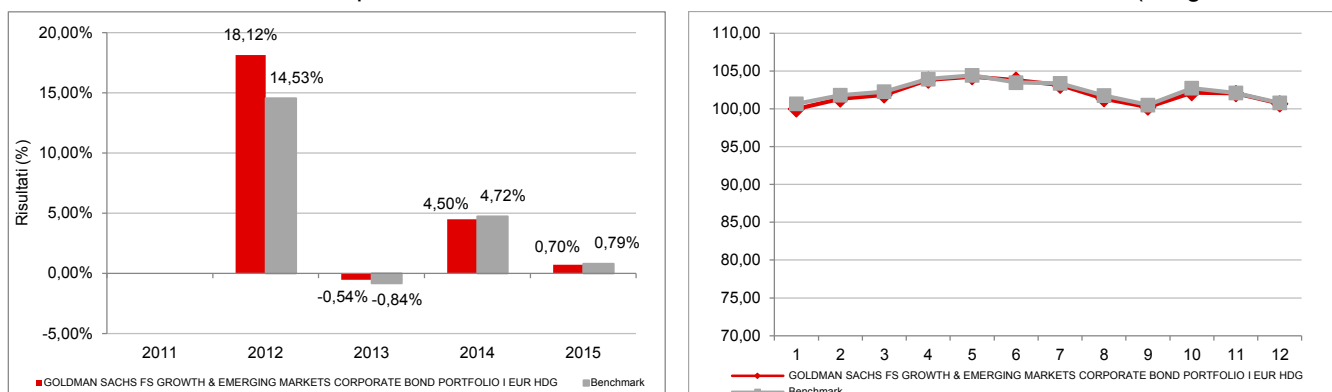
Turnover		
2015	2014	2013
464,97%	-	-

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GROWTH & EMERGING MARKETS CORPORATE BOND PORTFOLIO I EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,57%	4,04%
"Benchmark"	4,46%	4,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

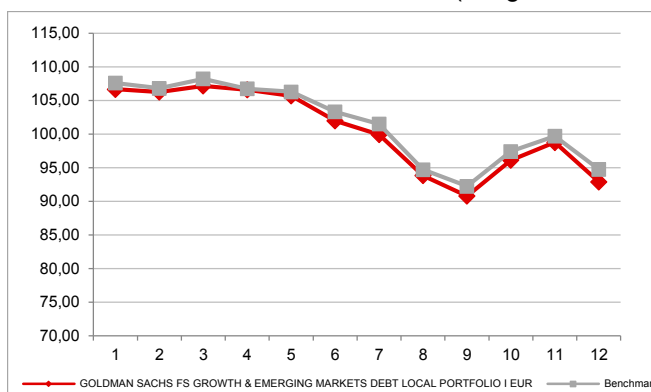
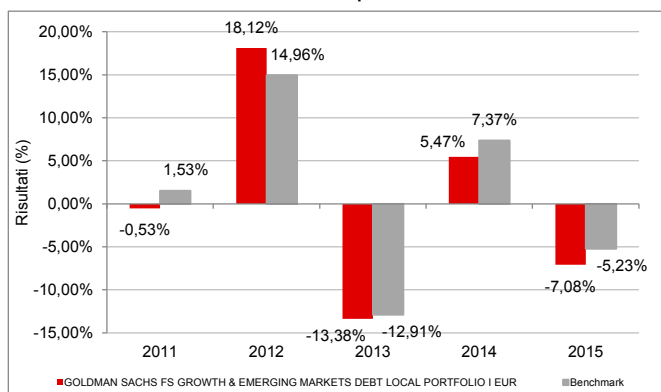
Turnover		
2015	2014	2013
80,48%	121,69%	373,65%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS FS GROWTH & EMERGING MARKETS DEBT LOCAL PORTFOLIO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,96%	13,53%
"Benchmark"	10,68%	13,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,81%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

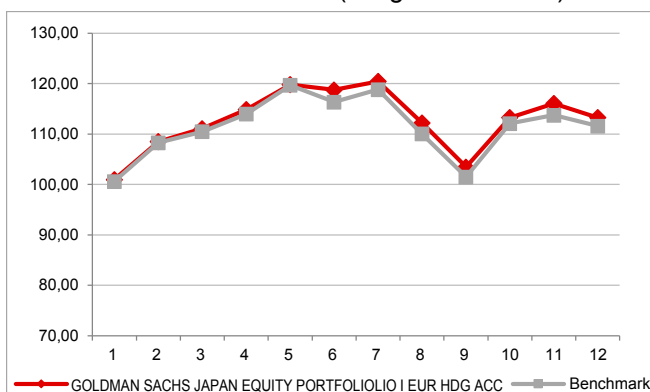
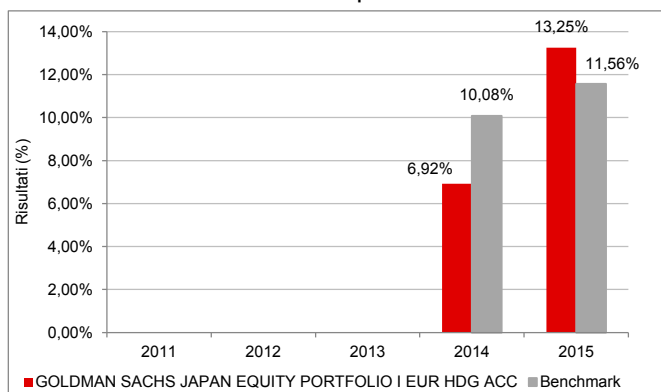
Turnover		
2015	2014	2013
109,16%	175,38%	114,42%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORTFOLIO I EUR HDG ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,91%
"Benchmark"	-	18,07%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,01%	0,74%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,36%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

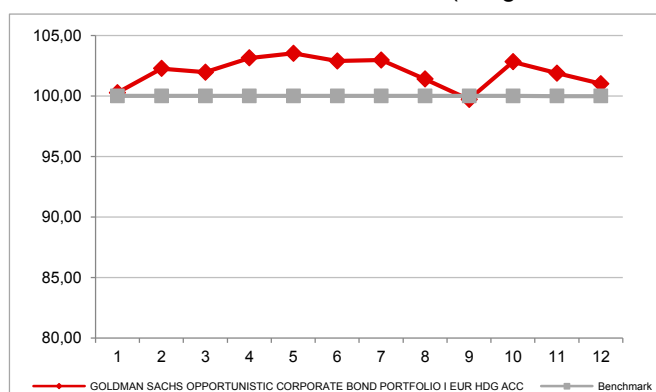
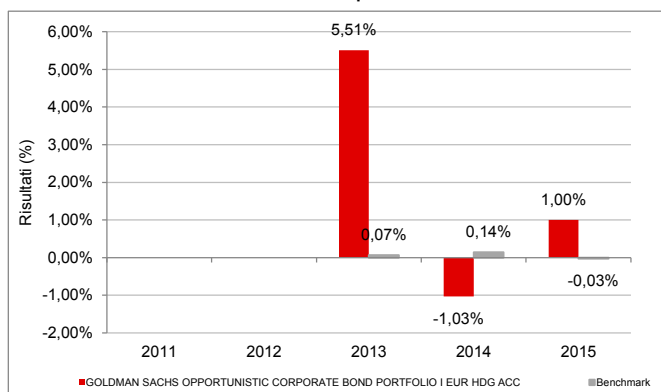
Turnover		
2015	2014	2013
75,30%	82,02%	-

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

GOLDMAN SACHS OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND PORTFOLIO I EUR HDG ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,74%	4,42%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,89%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,21%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
195,54%	237,25%	82,39%

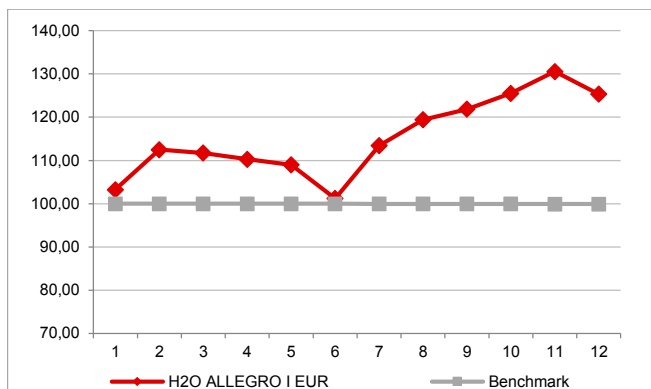
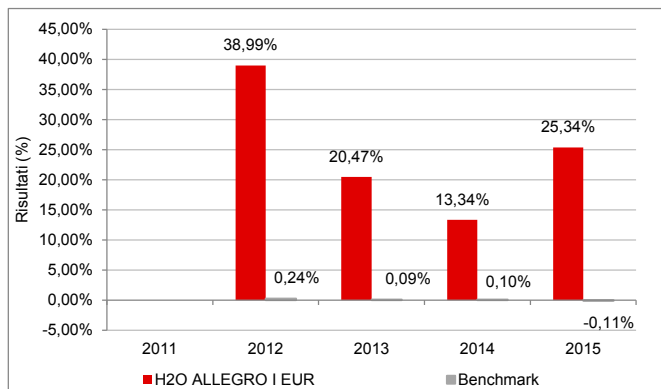
⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

H2O ALLEGRO

H2O ALLEGRO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	12,40%	17,82%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	5,70%	2,99%	4,43%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

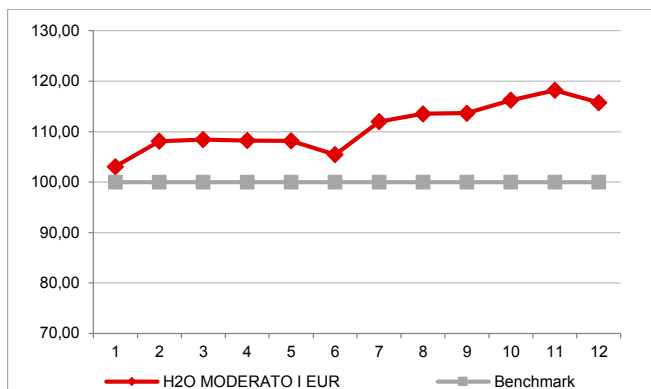
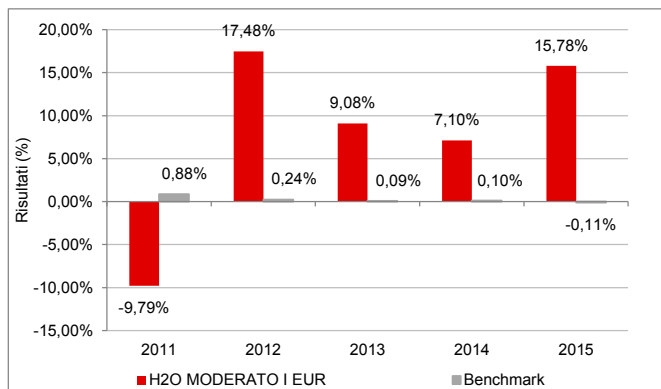
⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

H2O MODERATO

H2O MODERATO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	6,40%	8,74%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,50%	0,61%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	3,45%	2,32%	2,15%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

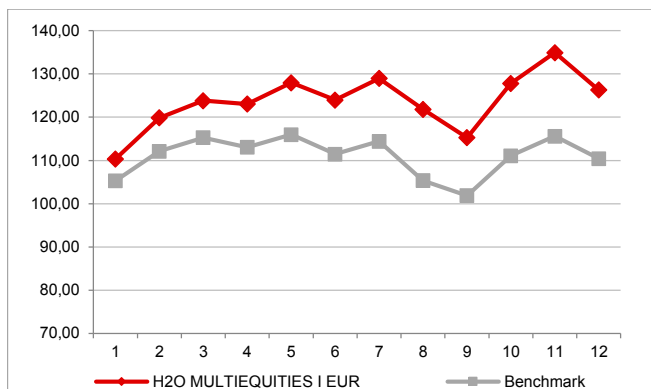
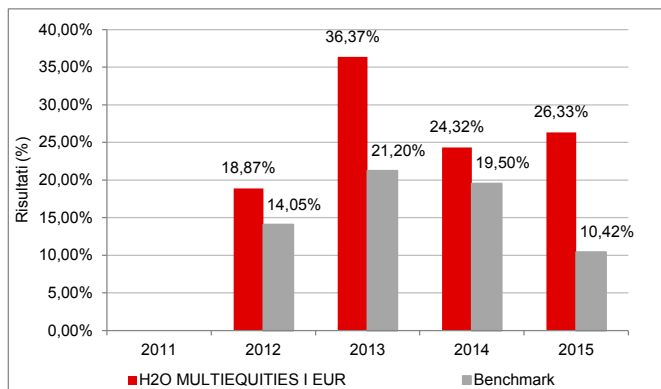
⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

H2O MULTIEQUITIES

H2O MULTIEQUITIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	18,10%	22,90%
"Benchmark"	13,70%	8,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	2,30%	0,86%	2,82%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

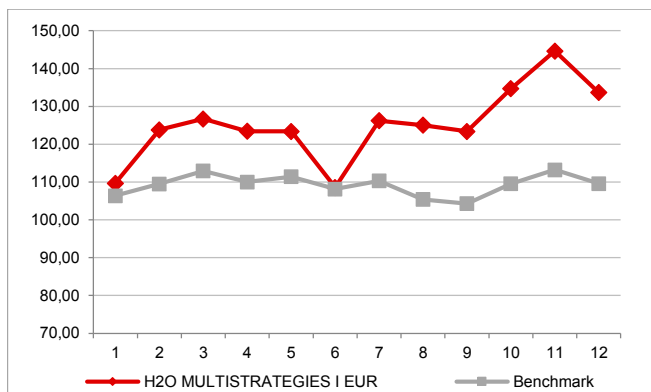
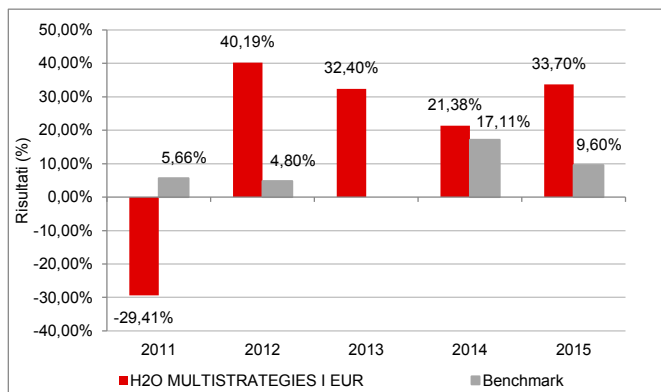
⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

H2O MULTISTRATEGIES

H2O MULTISTRATEGIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	21,40%	29,57%
"Benchmark"	8,40%	11,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	3,74%	2,91%	3,86%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

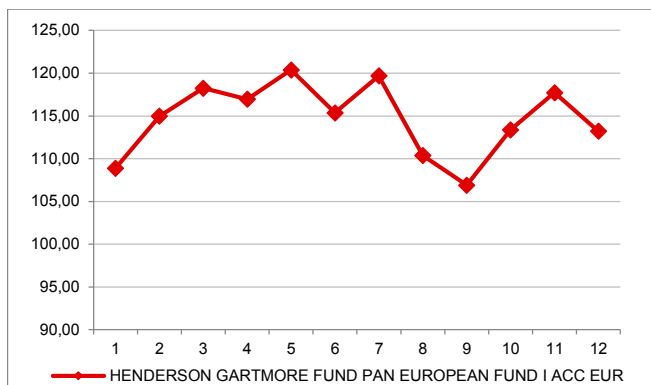
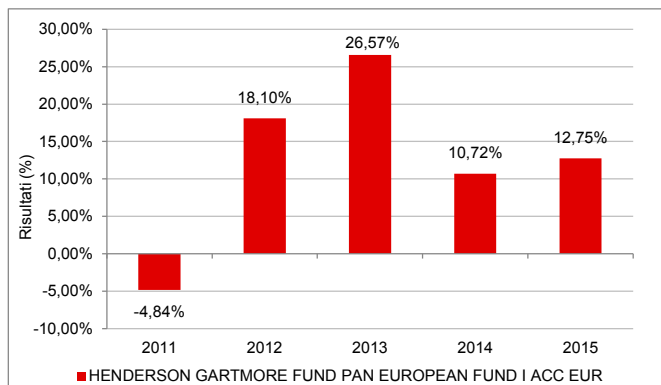
⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON GARTMORE FUND

HENDERSON GARTMORE FUND PAN EUROPEAN FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
ex ante	ex post
11,66%	16,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,08%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,06%	0,06%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,03%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,04%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

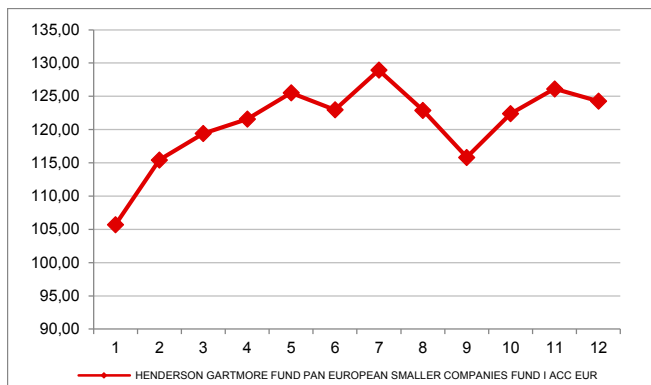
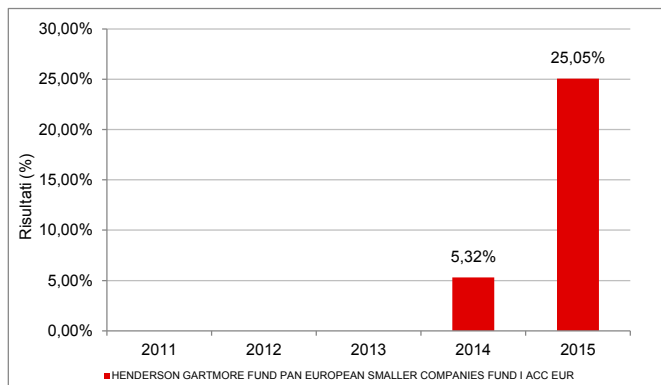
Turnover		
2015	2014	2013
203,04%	293,49%	431,96%

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON GARTMORE FUND PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	15,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,25%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,08%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,07%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,05%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
102,31%	68,40%	-

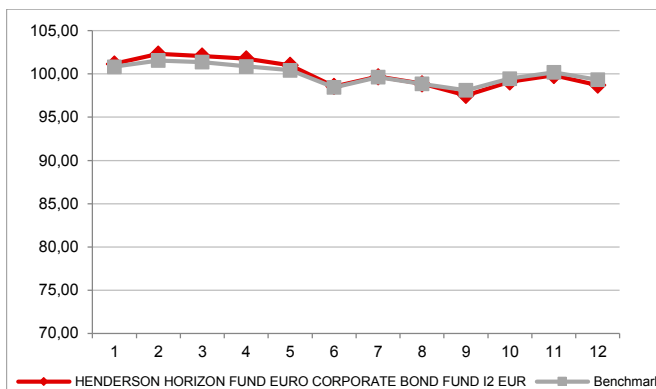
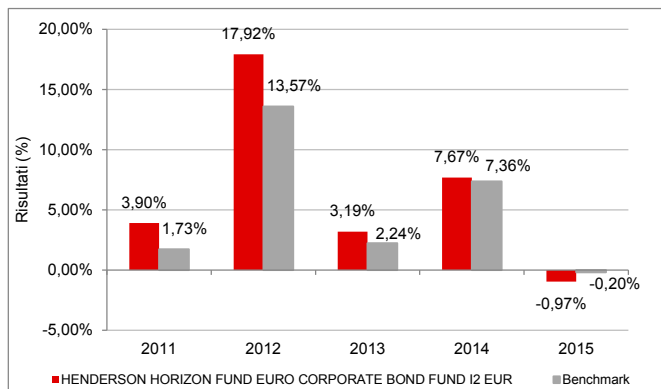
⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND

HENDERSON HORIZON FUND EURO CORPORATE BOND FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	3,50%	4,20%
"Benchmark"	2,95%	3,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,66%	0,60%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,06%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,03%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,03%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,04%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

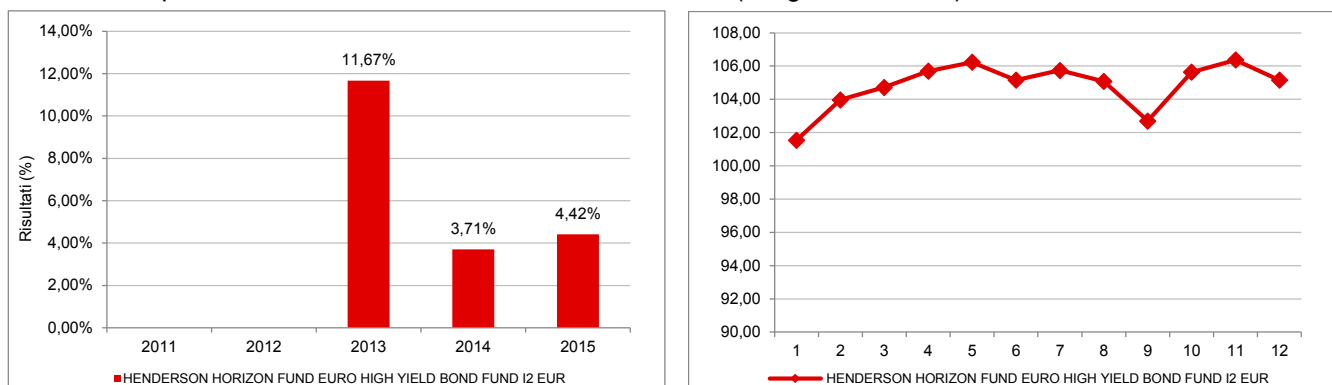
Turnover		
2015	2014	2013
29,56%	69,60%	151,00%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND EURO HIGH YIELD BOND FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,61%	4,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,54%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,07%	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,04%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,02%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

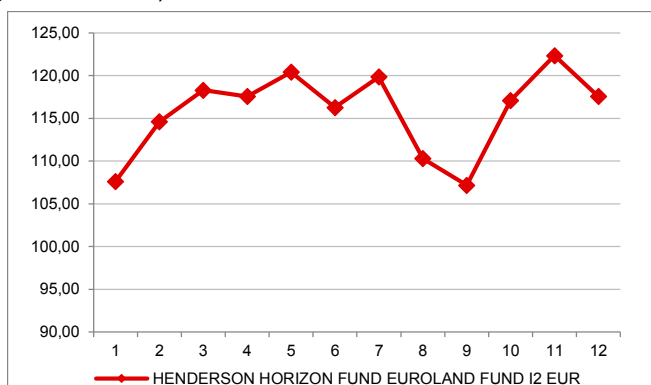
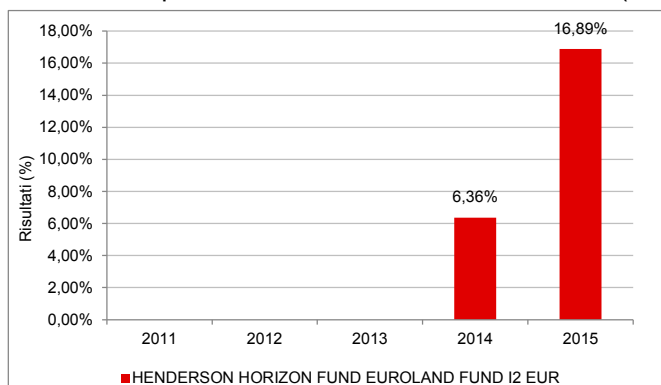
Turnover		
2015	2014	2013
60,79%	85,50%	-287,01%

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND EUROLAND FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	17,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,86%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,04%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	0,10%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,06%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,04%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,05%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

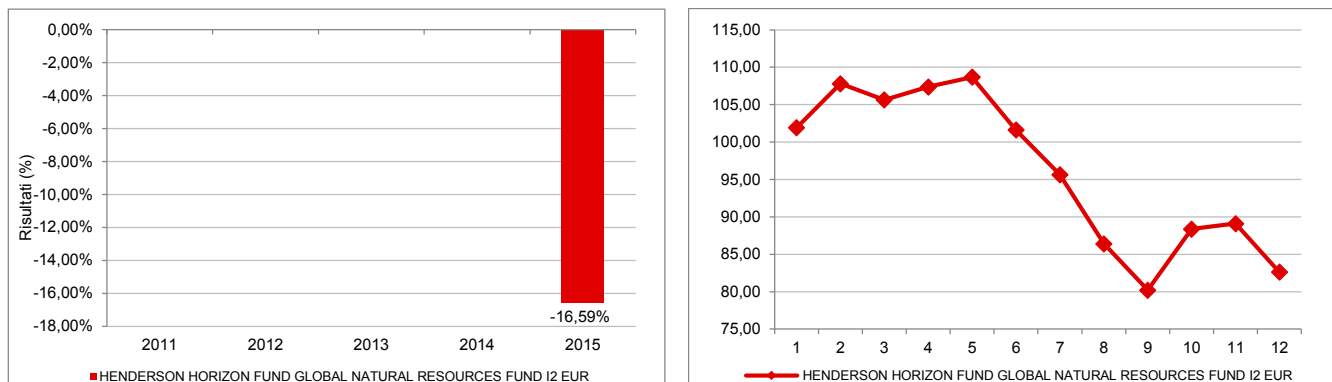
Turnover		
2015	2014	2013
96,43%	59,94%	-

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	21,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,95%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

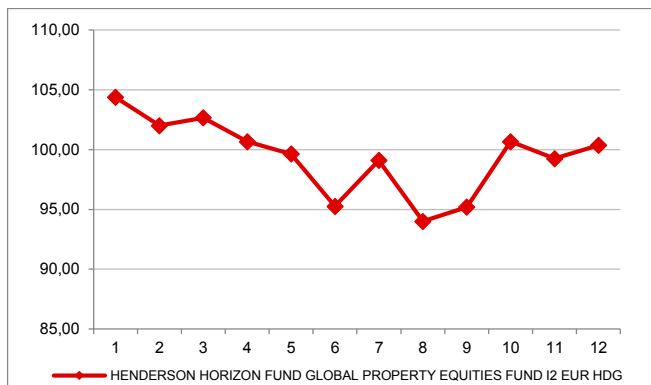
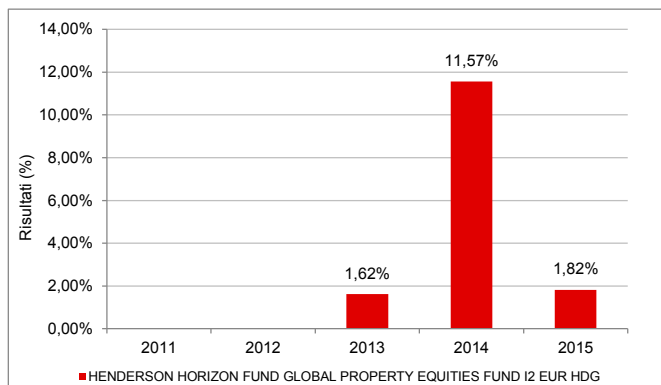
Turnover		
2015	2014	2013
53,41%	-	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND I2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,08%	11,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,89%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,05%	0,05%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

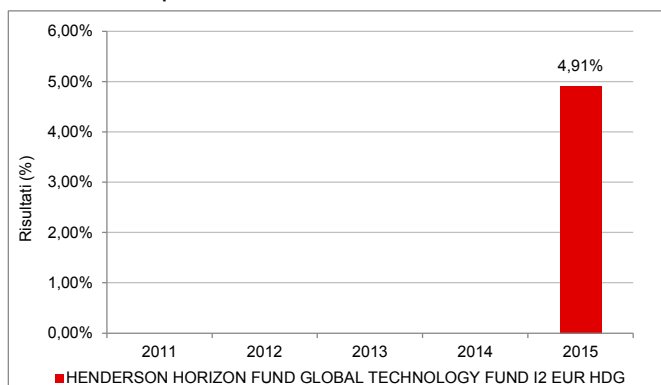
Turnover		
2015	2014	2013
179,04%	38,78%	17,07%

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND GLOBAL TECHNOLOGY FUND I2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	15,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,89%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,09%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

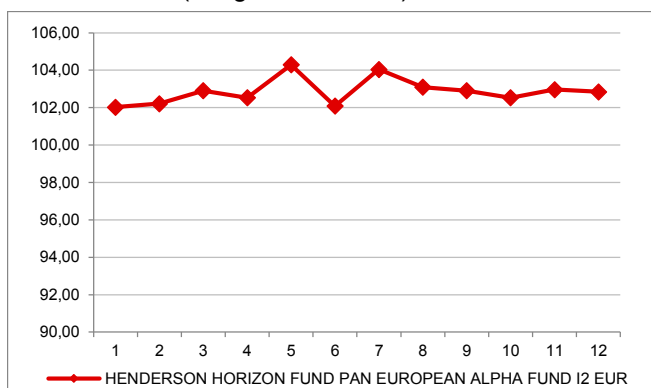
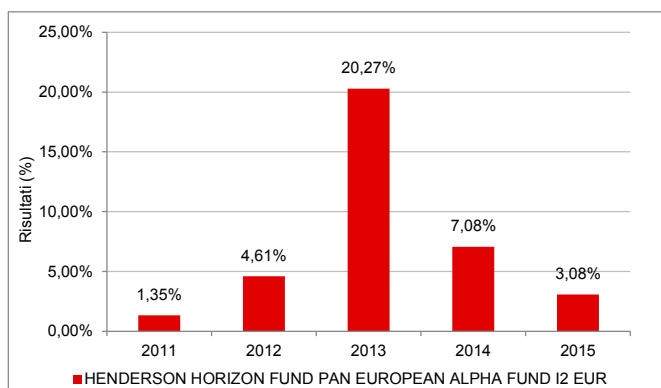
Turnover		
2015	2014	2013
18,53%	-	-

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND PAN EUROPEAN ALPHA FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,86%	4,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,89%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,37%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,09%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,06%	0,06%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,04%	0,04%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

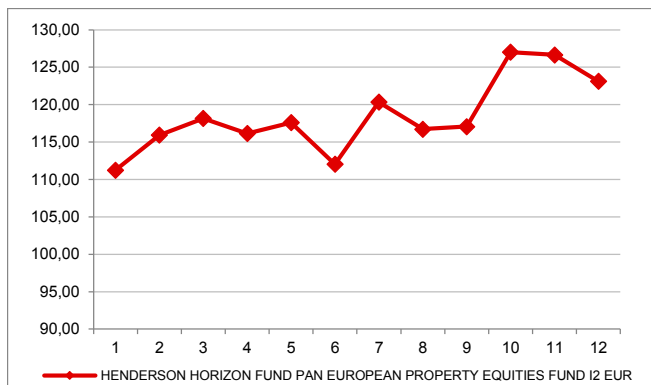
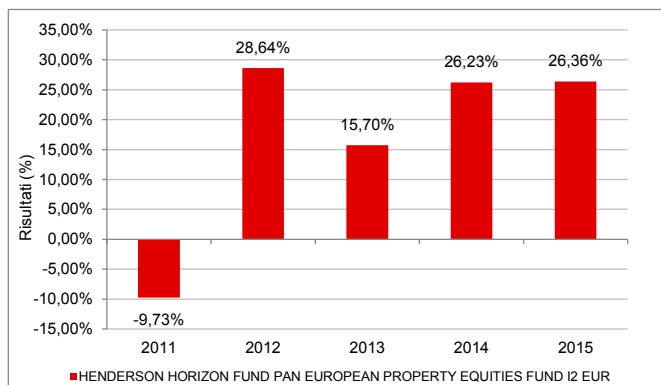
Turnover		
2015	2014	2013
82,49%	613,97%	86,02%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HENDERSON HORIZON FUND PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND I2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,67%	16,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,91%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,05%	0,05%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-87,14%	38,57%	17,07%

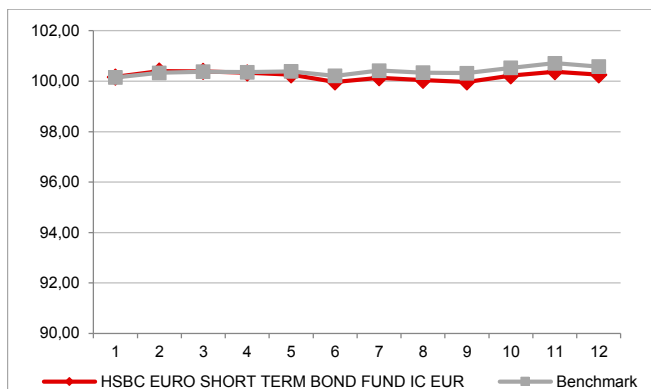
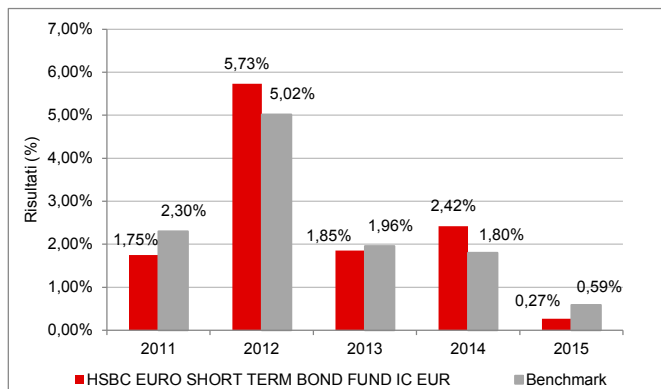
⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	0,62%	0,48%
"Benchmark"	0,54%	0,39%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,30%	0,30%	0,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,27%	0,27%	0,27%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,03%	0,03%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
105,80%	54,20%	54,10%

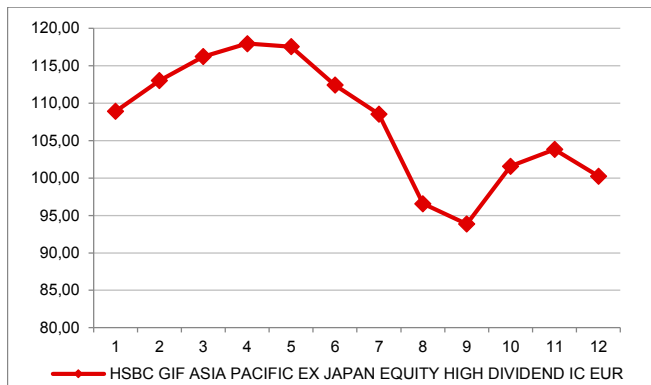
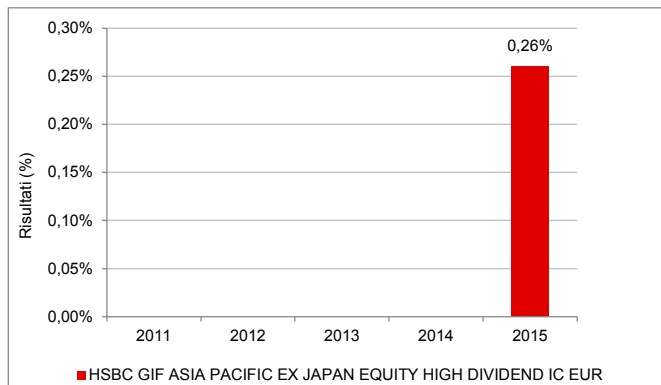
⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

HSBC GIF ASIA PACIFIC EX JAPAN EQUITY HIGH DIVIDEND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
-	18,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

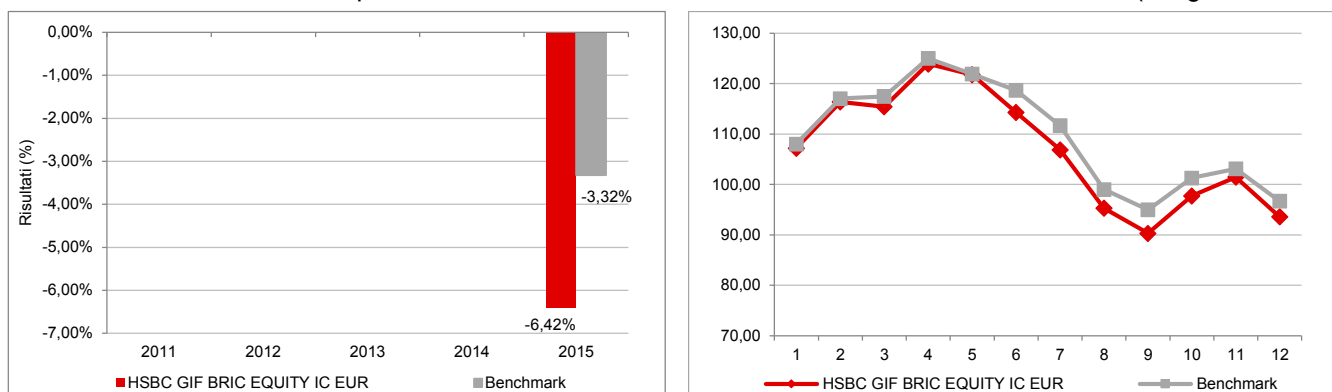
Turnover		
2015	2014	2013
54,48%	-	-

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF BRIC EQUITY IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,35%	23,41%
"Benchmark"	16,92%	21,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

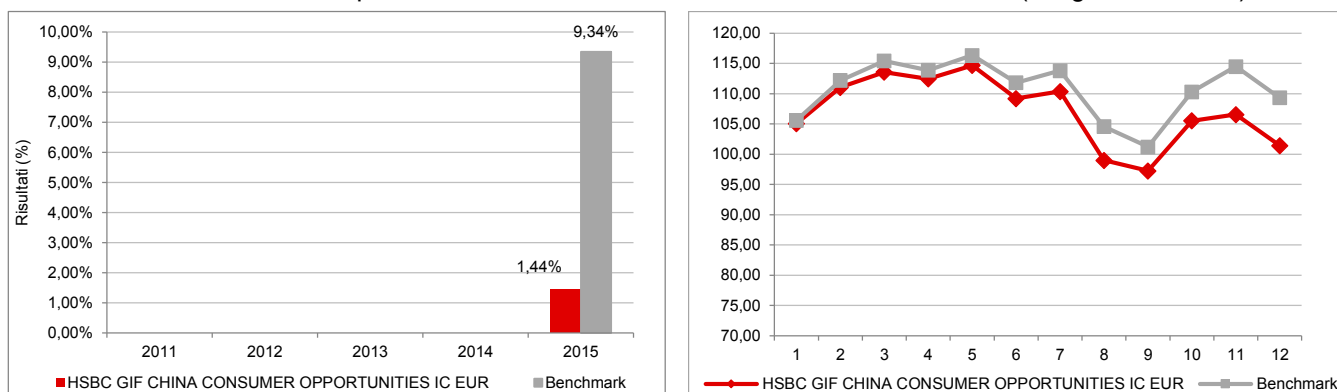
Turnover		
2015	2014	2013
61,27%	51,57%	44,00%

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF CHINA CONSUMER OPPORTUNITIES IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	17,23%
"Benchmark"	-	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

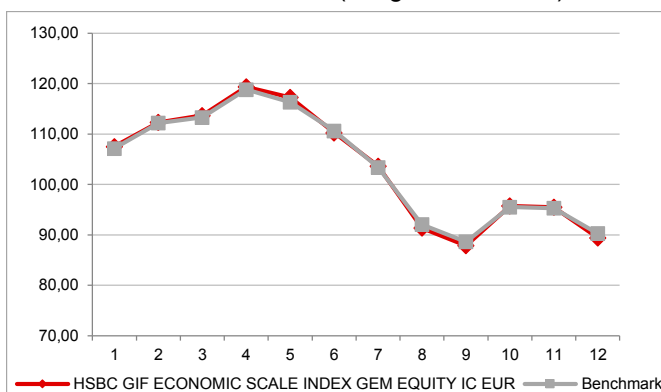
Turnover		
2015	2014	2013
11,36%	-	-

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF ECONOMIC SCALE INDEX GEM EQUITY IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	21,13%
"Benchmark"	-	19,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

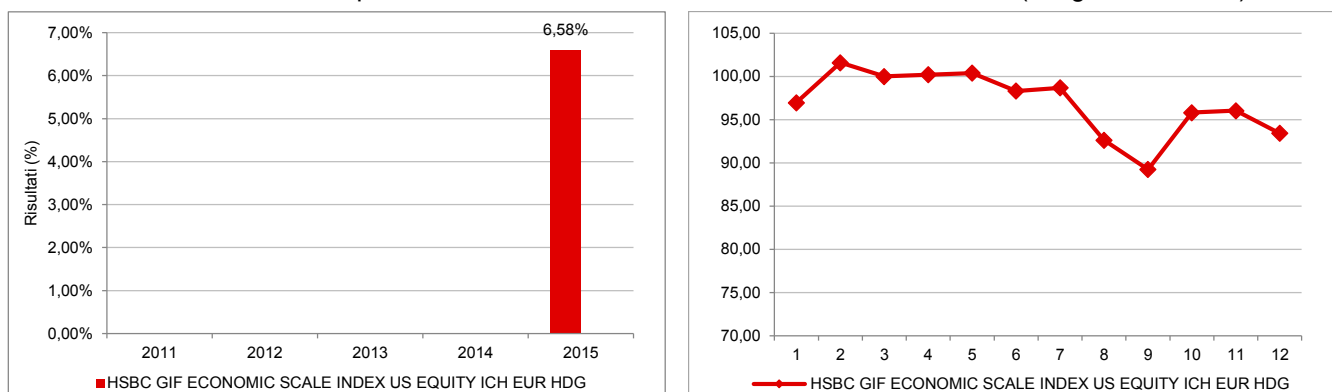
Turnover		
2015	2014	2013
39,43%	-	-

⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF ECONOMIC SCALE INDEX US EQUITY ICH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	12,20%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

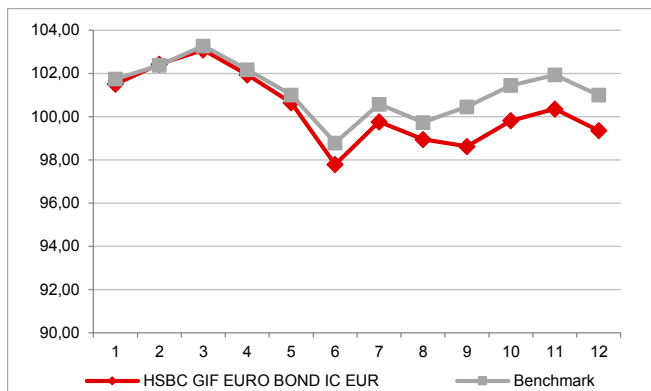
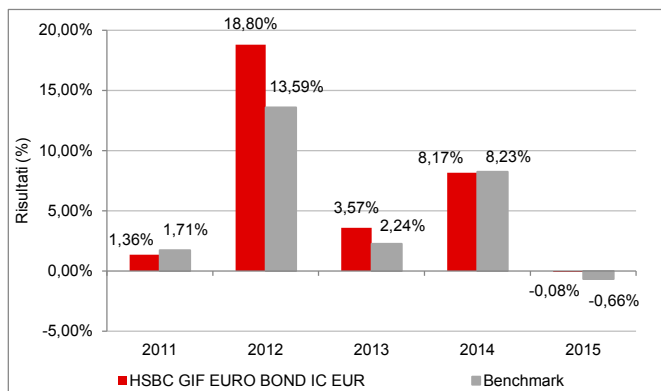
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EURO BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,30%	3,77%
"Benchmark"	2,95%	3,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,53%	0,53%	0,53%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,38%	0,38%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

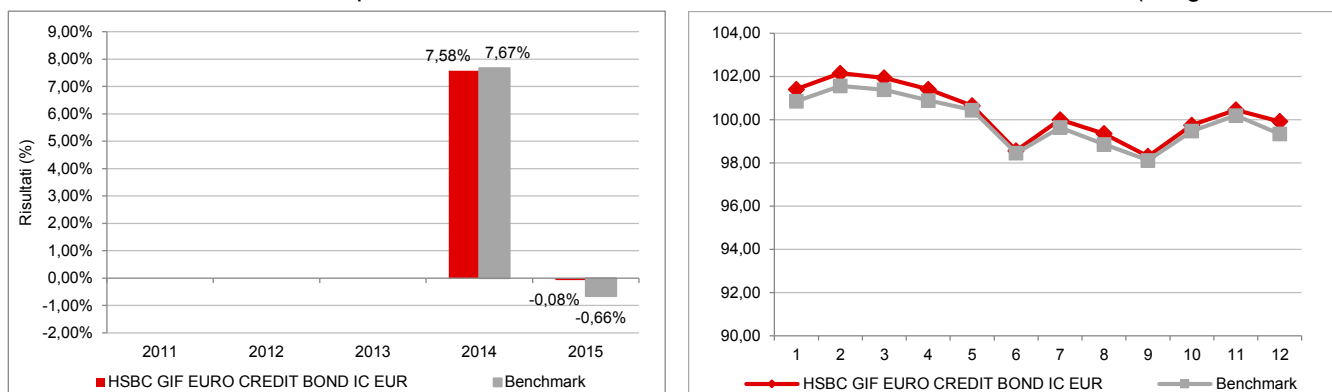
Turnover		
2015	2014	2013
29,32%	62,10%	61,90%

⁶⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EURO CREDIT BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,30%	3,77%
"Benchmark"	2,95%	3,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,63%	0,63%	0,63%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,43%	0,43%	0,43%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

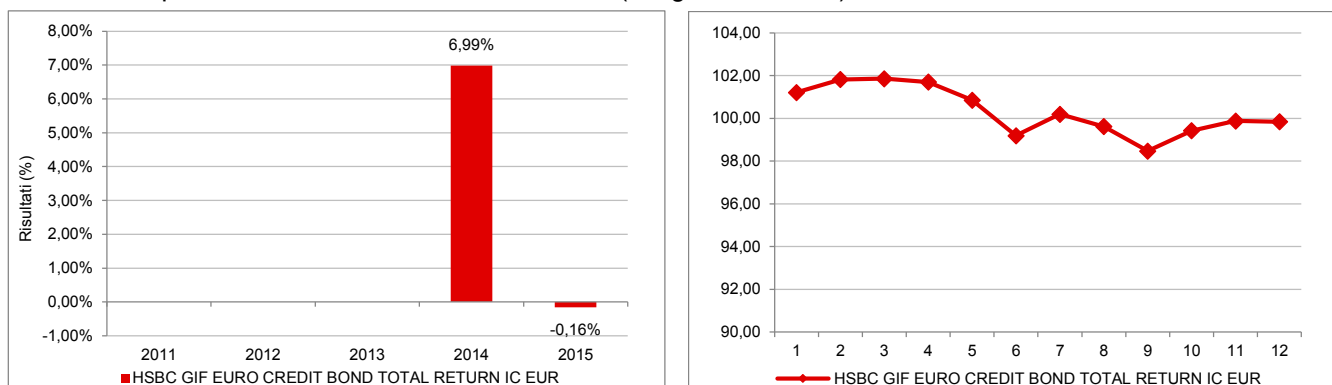
Turnover		
2015	2014	2013
105,33%	201,00%	231,00%

⁷⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EURO CREDIT BOND TOTAL RETURN IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

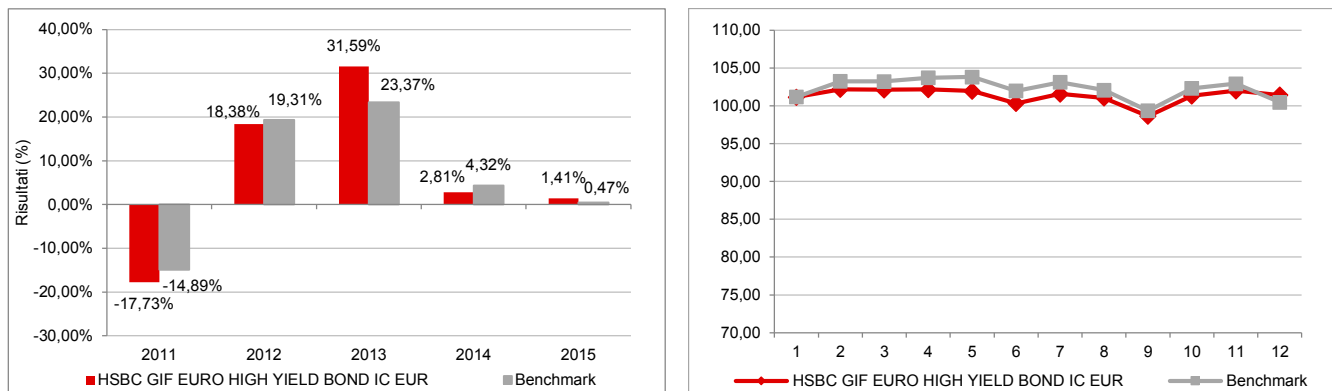
Turnover		
2015	2014	2013
159,25%	216,90%	-

⁷¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,82%	4,50%
"Benchmark"	4,85%	5,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	-	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

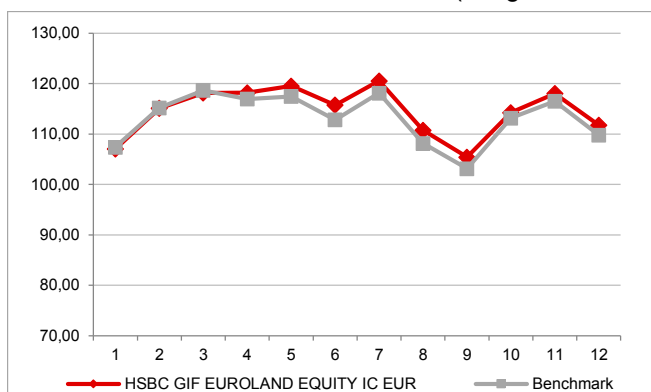
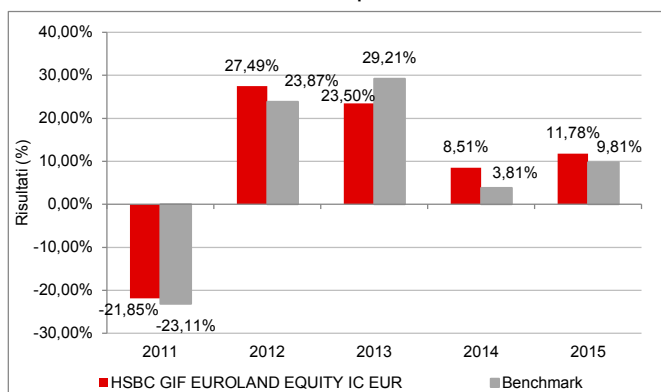
Turnover		
2015	2014	2013
3,47%	40,90%	34,70%

⁷² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EUROLAND EQUITY IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,06%	18,05%
"Benchmark"	14,12%	19,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

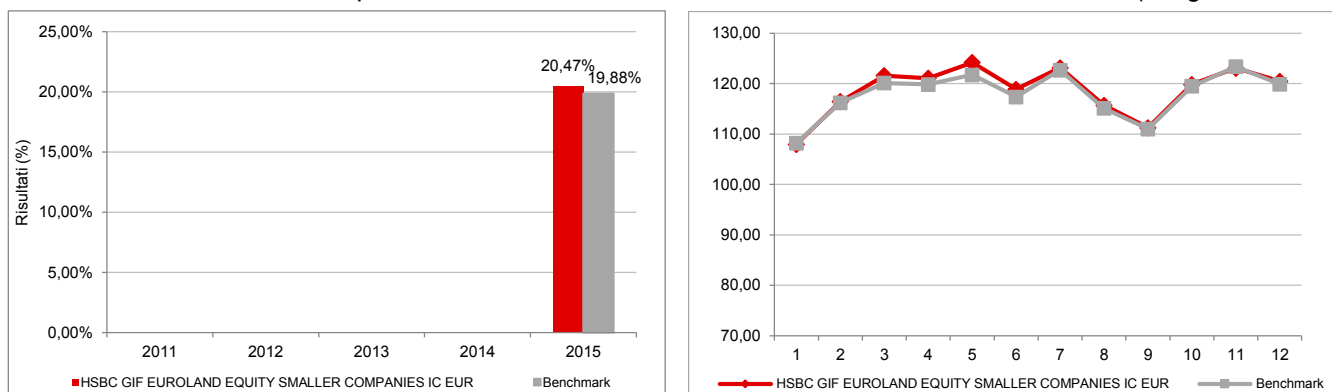
Turnover		
2015	2014	2013
9,97%	8,60%	10,50%

⁷³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,07%	16,46%
"Benchmark"	12,61%	16,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

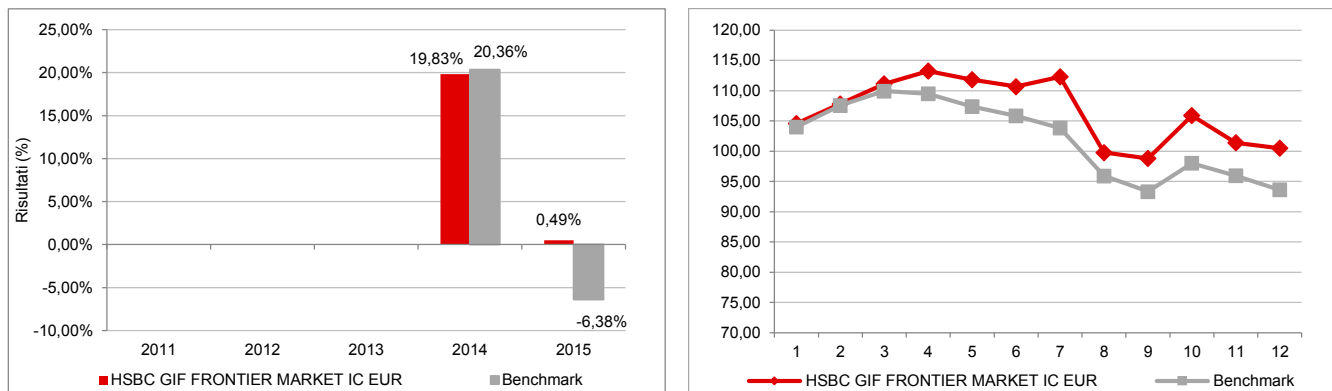
Turnover		
2015	2014	2013
34,59%	73,60%	136,00%

⁷⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF FRONTIER MARKET IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	15,59%
"Benchmark"	-	11,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,55%	1,55%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

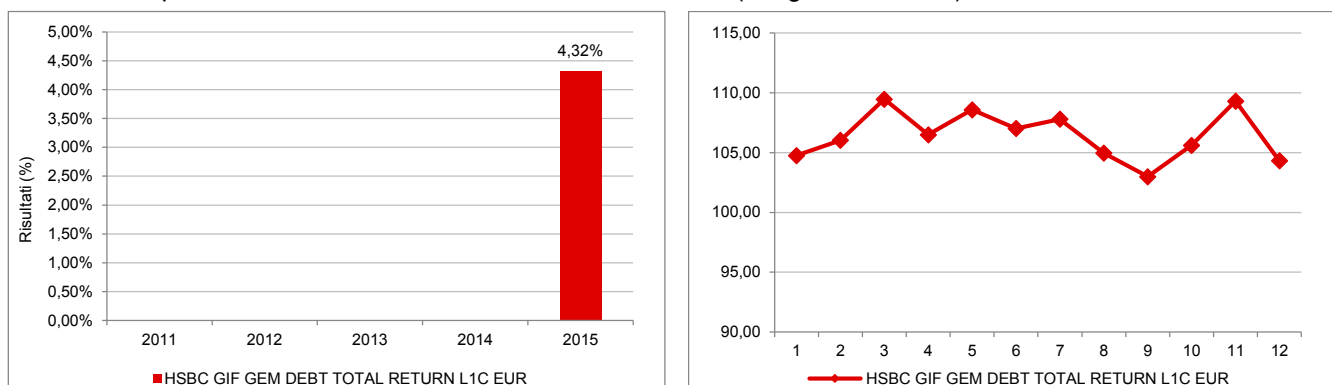
Turnover		
2015	2014	2013
41,80%	82,81%	-

⁷⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN L1C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	9,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

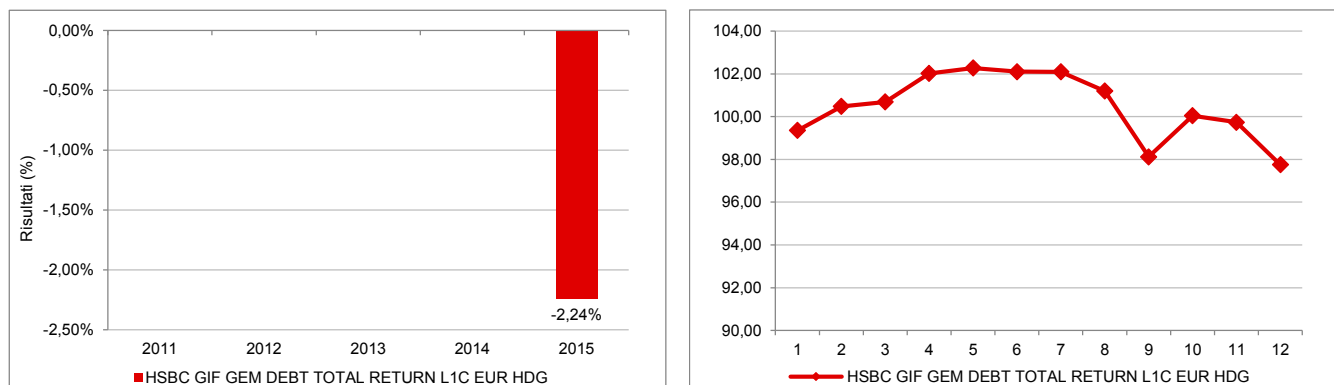
Turnover		
2015	2014	2013
86,00%	-	-

⁷⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN L1C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,05%	4,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

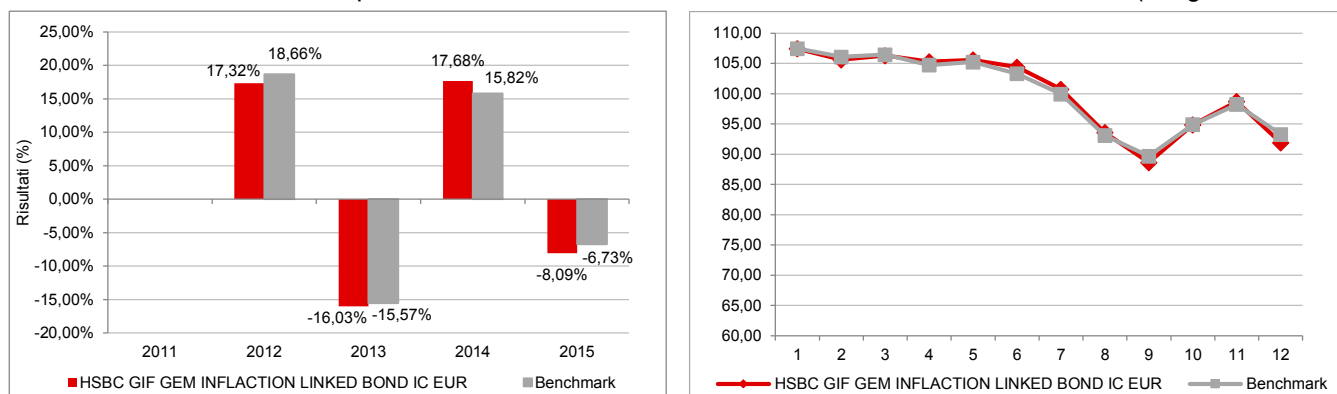
Turnover		
2015	2014	2013
86,00%	126,99%	227,83%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GEM INFLATION LINKED BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,07%	16,13%
"Benchmark"	11,85%	14,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

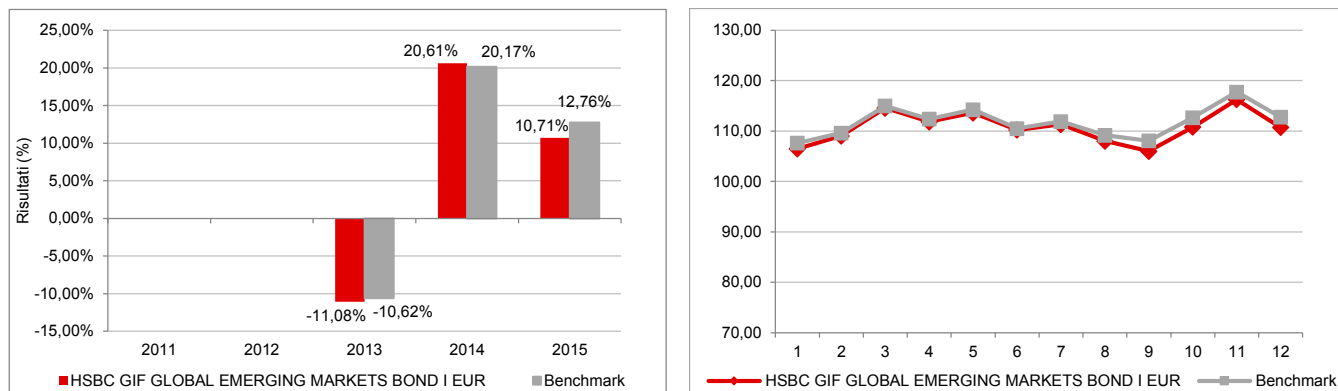
Turnover		
2015	2014	2013
160,92%	224,09%	192,18%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,82%	12,69%
"Benchmark"	9,81%	12,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

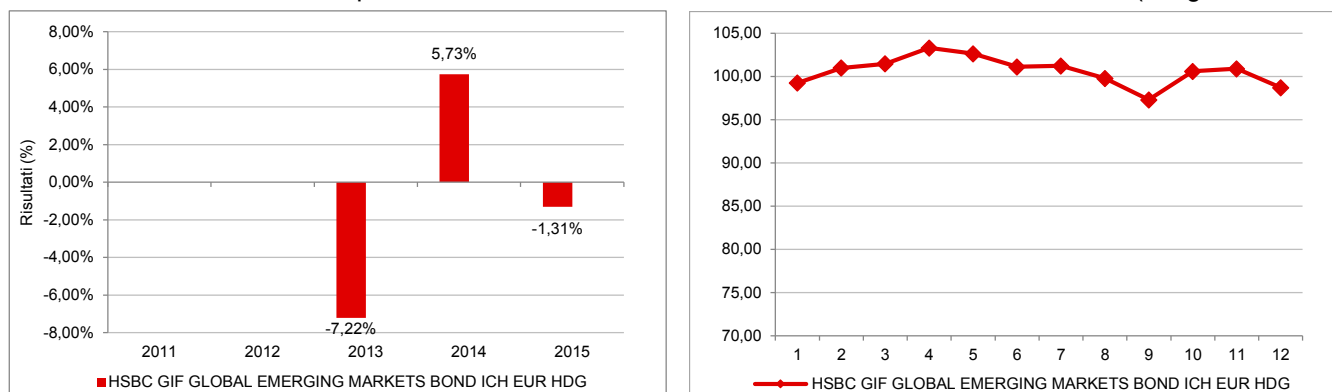
Turnover		
2015	2014	2013
74,00%	42,30%	51,67%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND ICH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,84%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

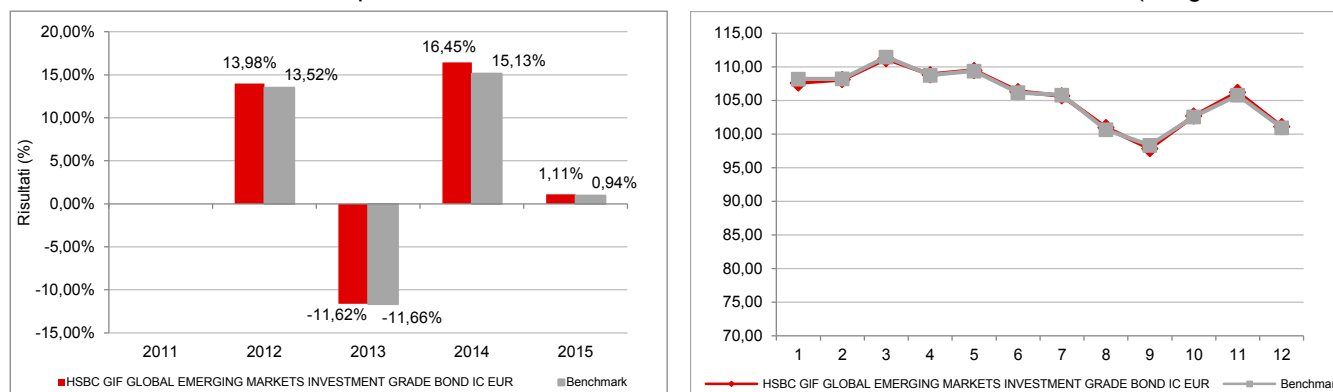
Turnover		
2015	2014	2013
74,00%	42,30%	51,67%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,09%	12,97%
"Benchmark"	10,05%	13,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	0,73%	0,73%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,48%	0,48%	0,48%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

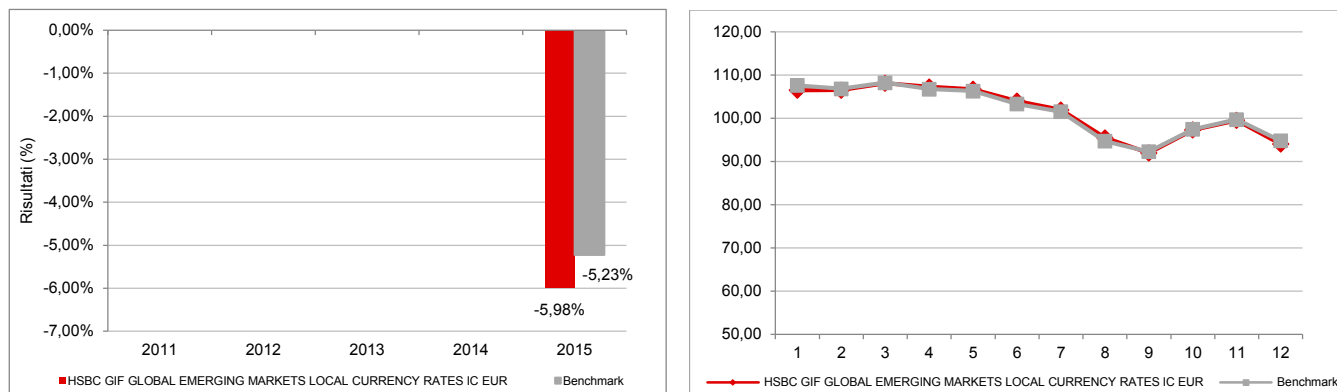
Turnover		
2015	2014	2013
103,56%	125,29%	198,21%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY RATES IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	13,26%
"Benchmark"	-	13,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,88%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

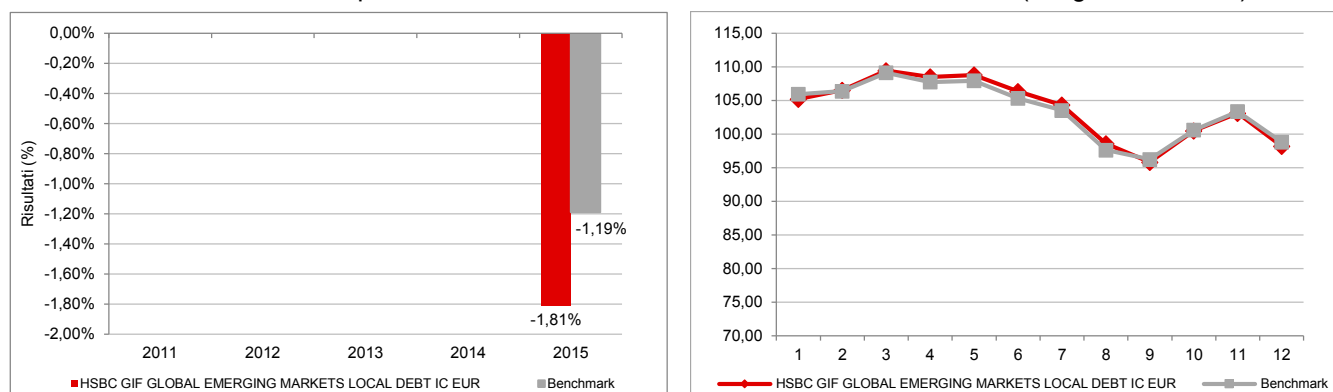
Turnover		
2015	2014	2013
106,40%	-	-

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	11,68%
"Benchmark"	-	11,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,88%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

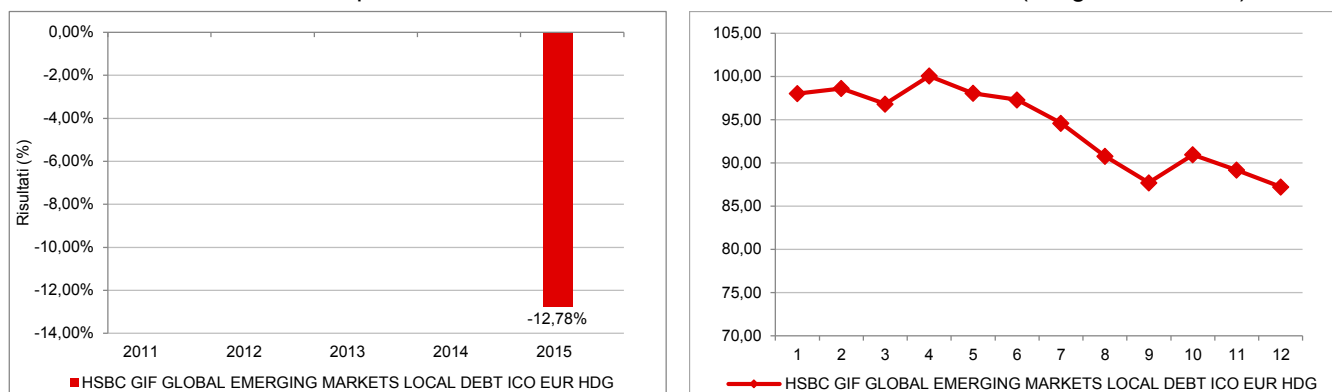
Turnover		
2015	2014	2013
85,00%	-	-

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT ICO EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	8,15%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,88%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

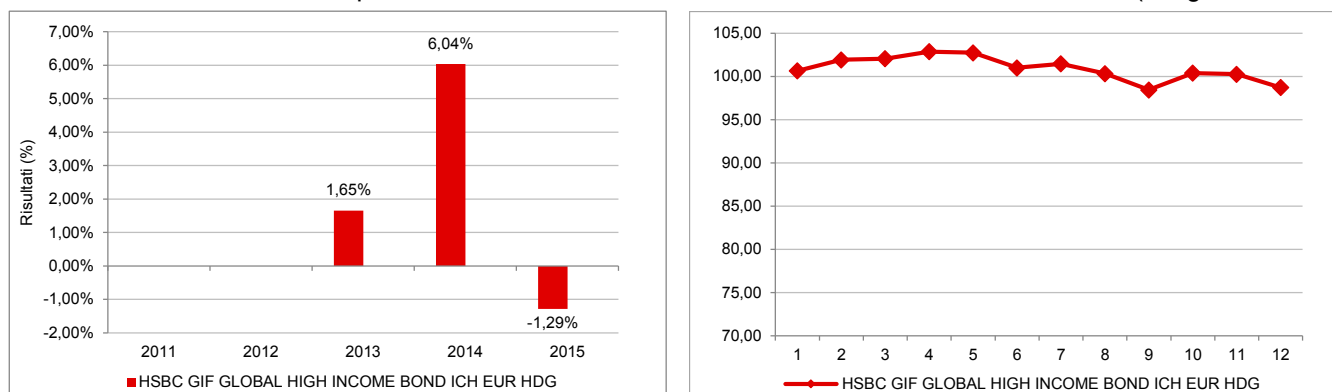
Turnover		
2015	2014	2013
85,00%	-	-

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL HIGH INCOME BOND ICH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,45%	4,09%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,88%	0,88%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,63%	0,63%	0,63%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

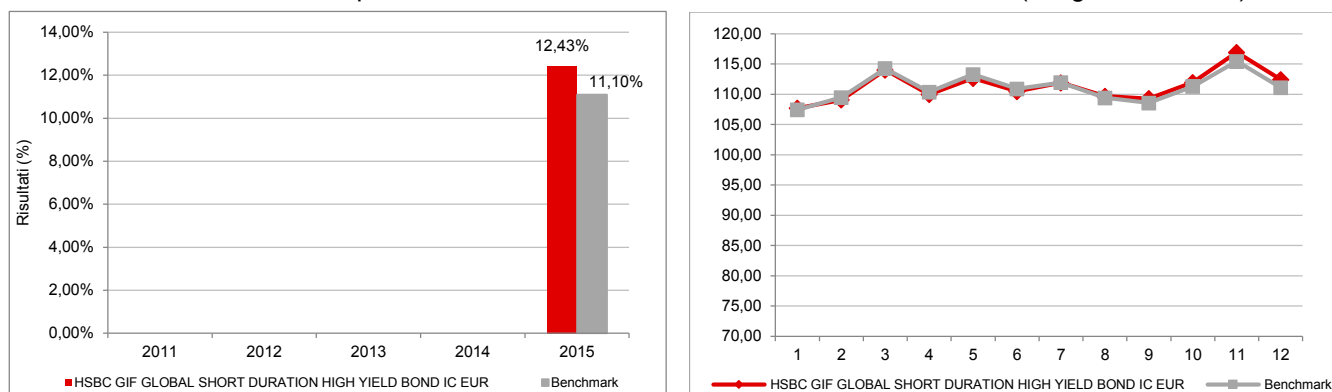
Turnover		
2015	2014	2013
25,69%	52,40%	46,30%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	11,72%
"Benchmark"	-	11,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

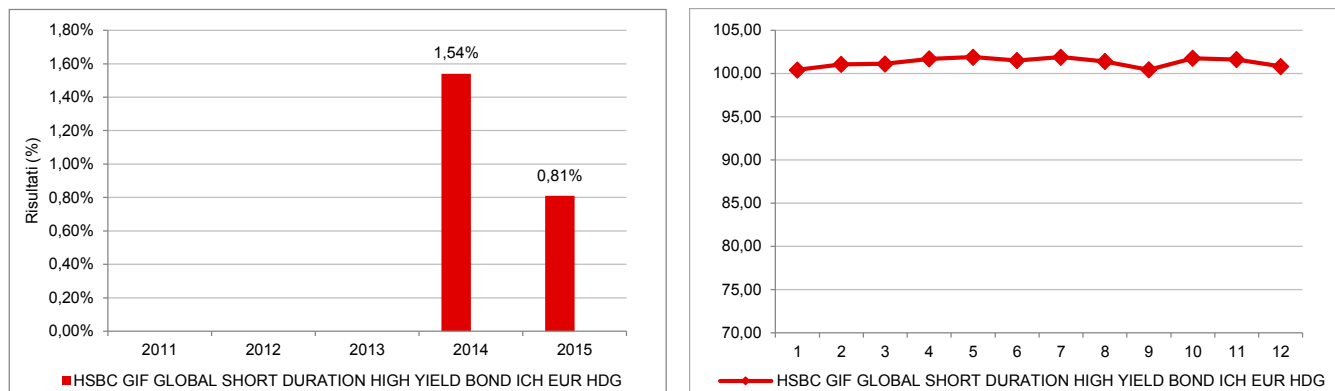
Turnover		
2015	2014	2013
6,18%	-	-

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND ICH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	2,17%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

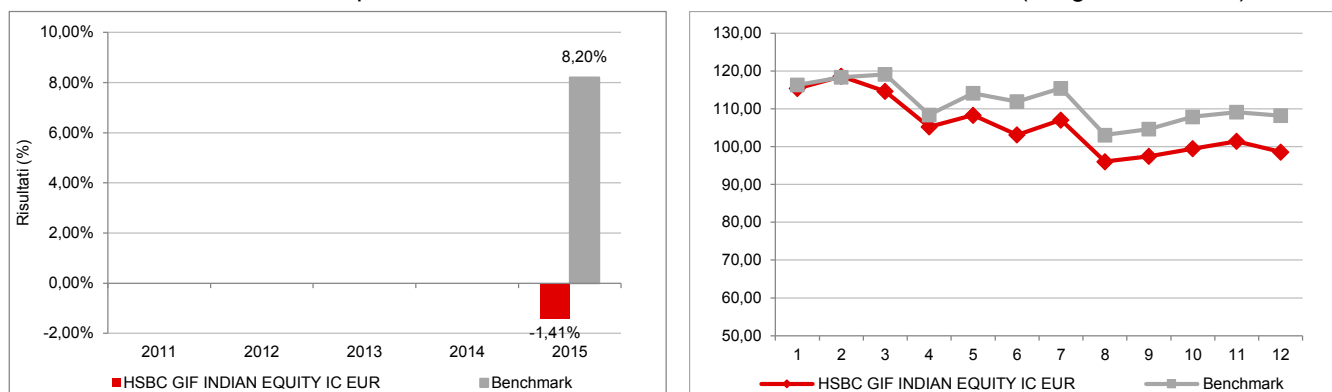
Turnover		
2015	2014	2013
6,18%	34,30%	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF INDIAN EQUITY IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	22,22%
"Benchmark"	-	22,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

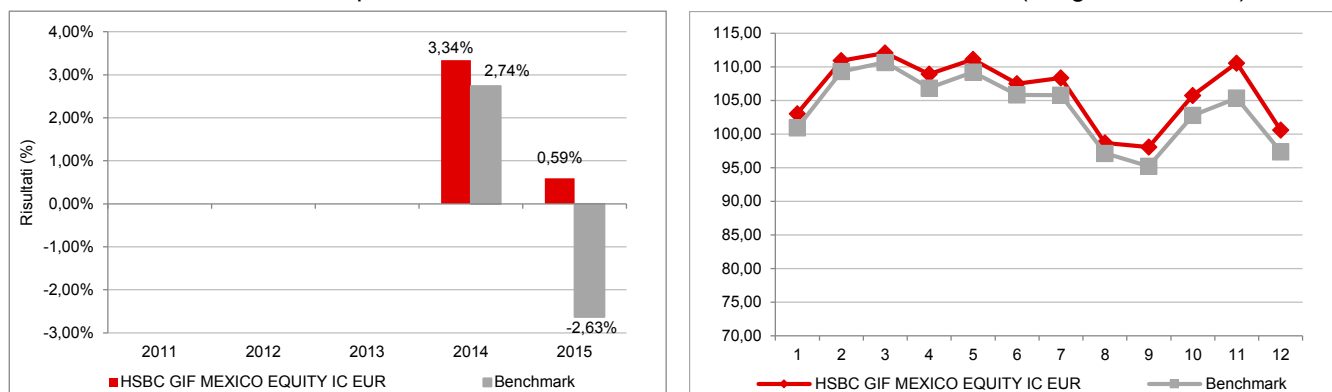
Turnover		
2015	2014	2013
16,15%	-	-

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF MEXICO EQUITY IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	18,29%
"Benchmark"	-	17,17%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,18%	1,18%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,88%	0,88%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

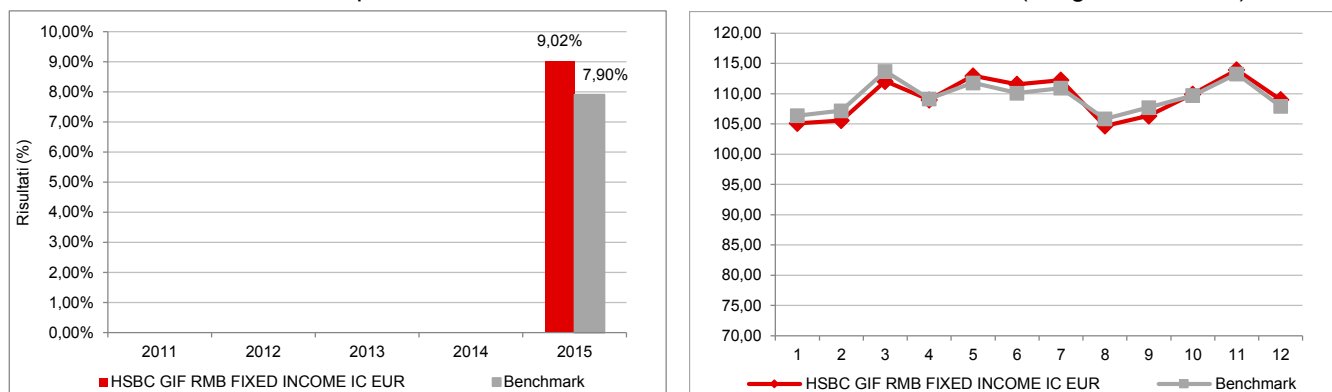
Turnover		
2015	2014	2013
12,64%	13,51%	-

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF RMB FIXED INCOME IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	13,03%
"Benchmark"	-	12,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

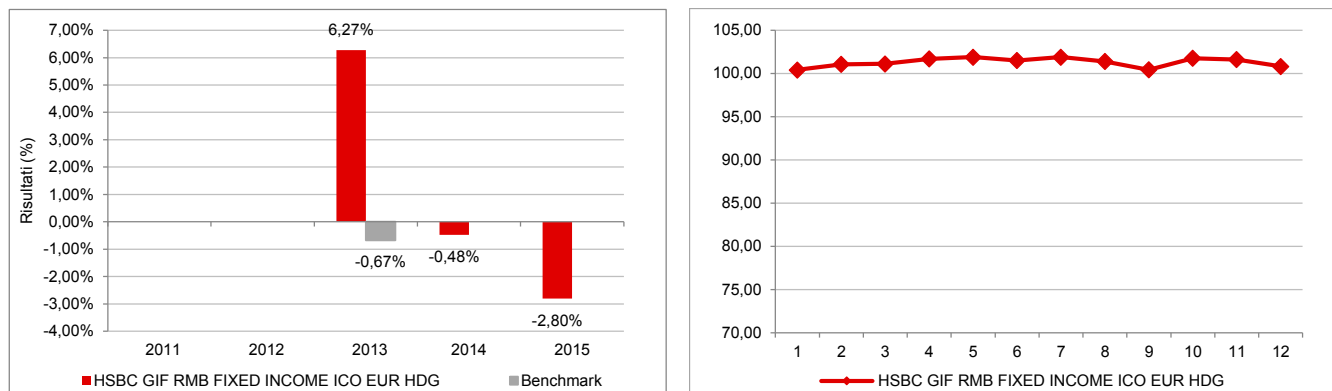
Turnover		
2015	2014	2013
23,45%	-	-

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

HSBC GIF RMB FIXED INCOME ICO EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,67%	6,94%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	0,58%	0,58%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,38%	0,38%	0,38%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
23,45%	45,04%	13,15%

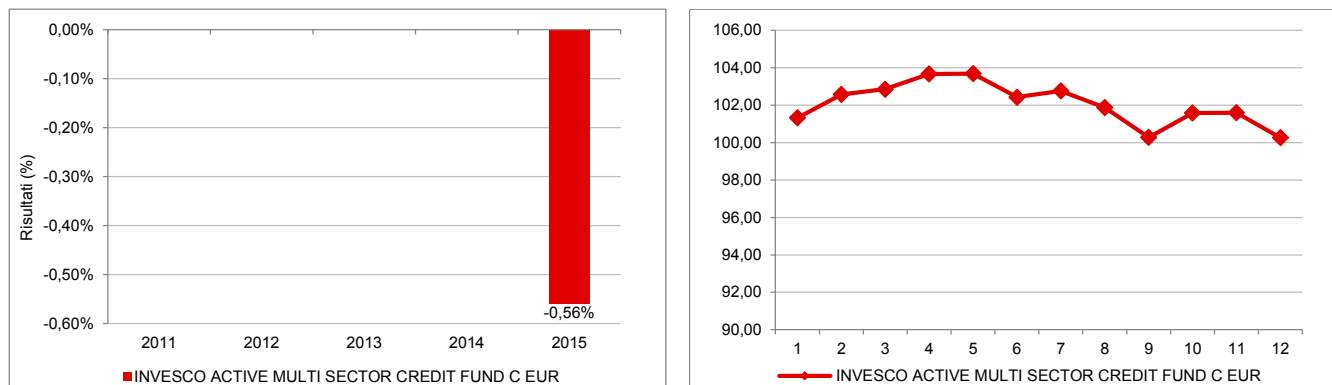
¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FUNDS

INVESCO ACTIVE MULTI SECTOR CREDIT FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	2,07%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,04%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,05%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

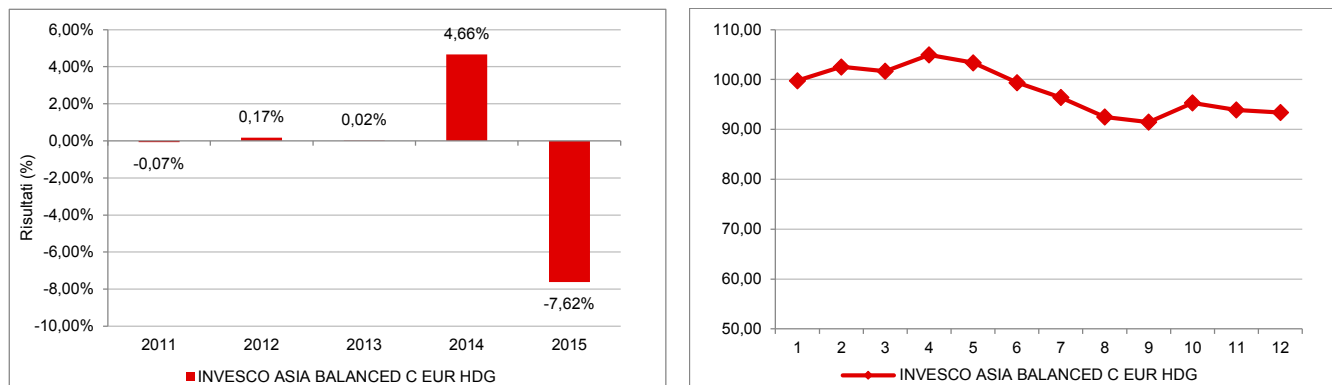
Turnover		
2015	2014	2013
357,53%	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO ASIA BALANCED C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,06%	8,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,13%	2,14%	2,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,31%	0,31%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

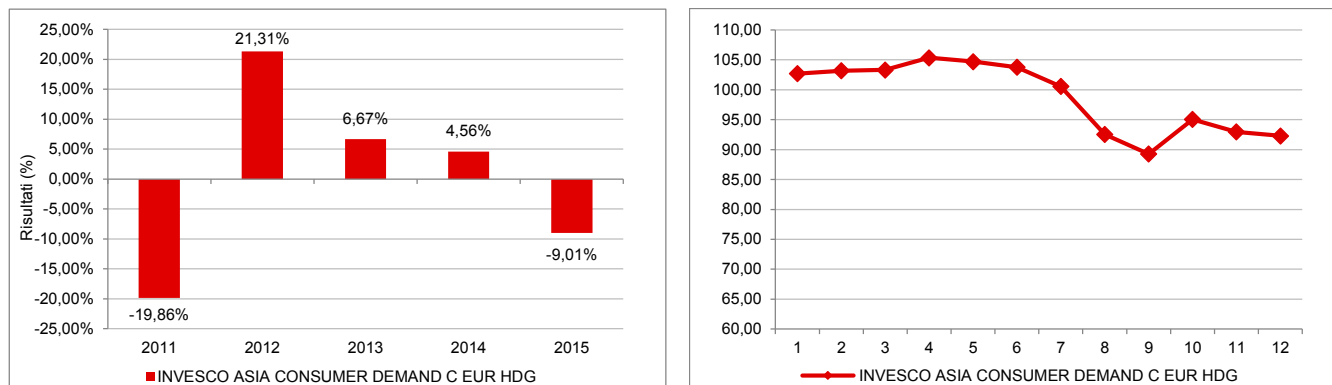
Turnover		
2015	2014	2013
216,94%	210,74%	124,56%

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO ASIA CONSUMER DEMAND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
11,45%	16,22%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,41%	1,44%	1,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,08%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

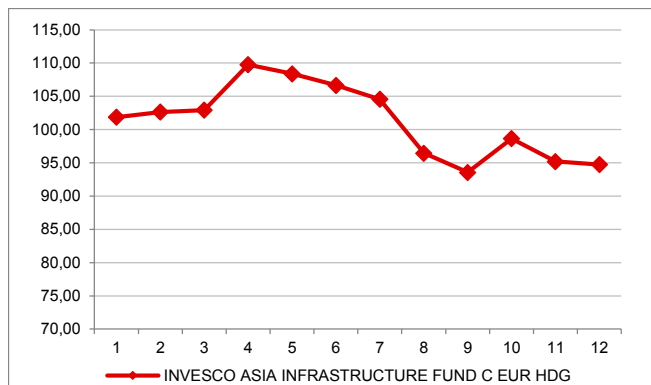
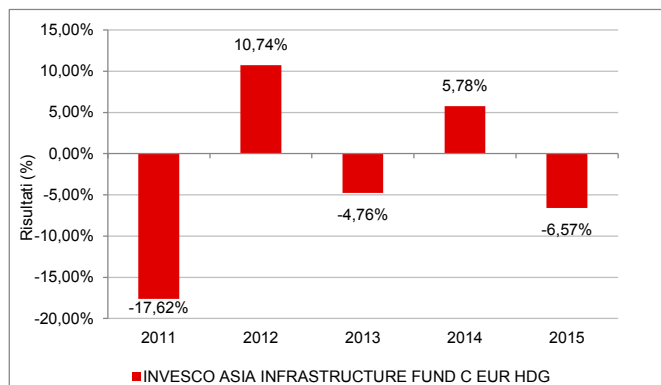
Turnover		
2015	2014	2013
129,72%	60,38%	51,18%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO ASIA INFRASTRUCTURE FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,28%	15,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,42%	1,43%	1,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

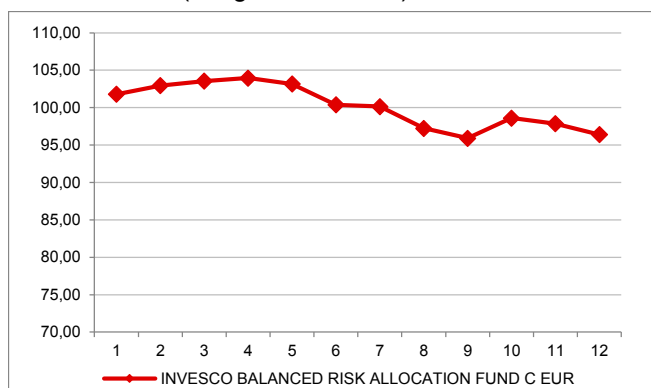
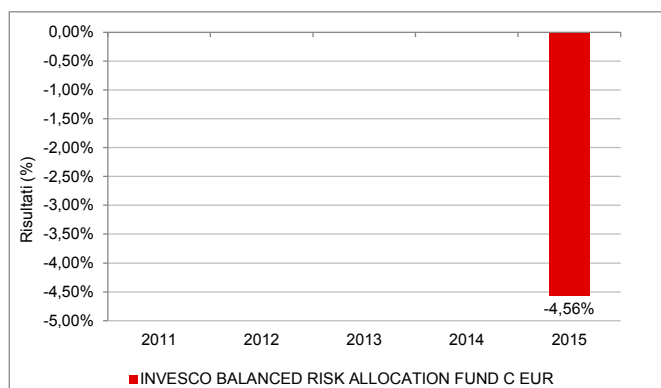
Turnover		
2015	2014	2013
7,01%	-10,18%	25,84%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,19%	7,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,36%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,31%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,05%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

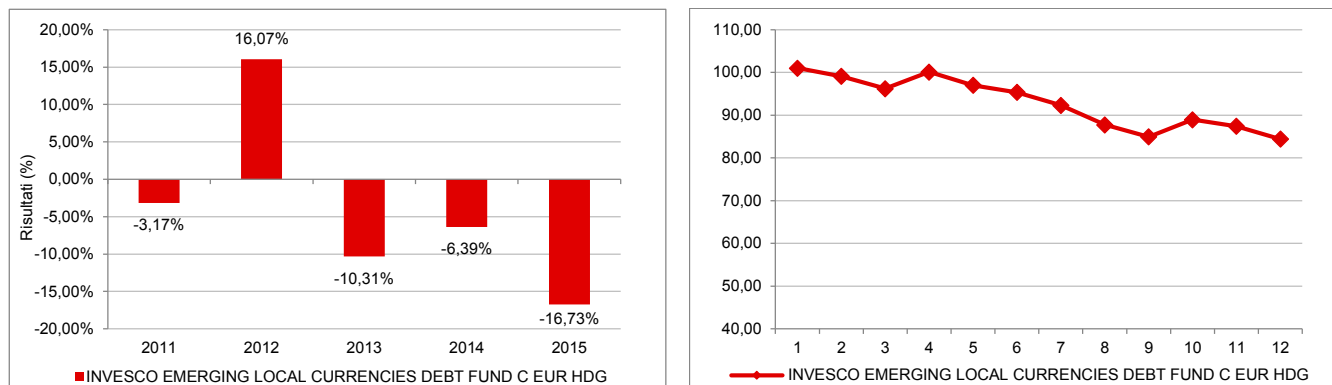
Turnover		
2015	2014	2013
17,82%	-27,91%	-38,53%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EMERGING LOCAL CURRENCIES DEBT FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,78%	10,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,57%	1,58%	1,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,30%	1,30%	1,30%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

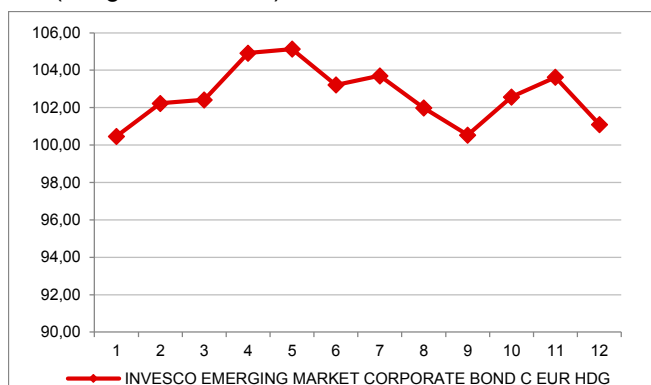
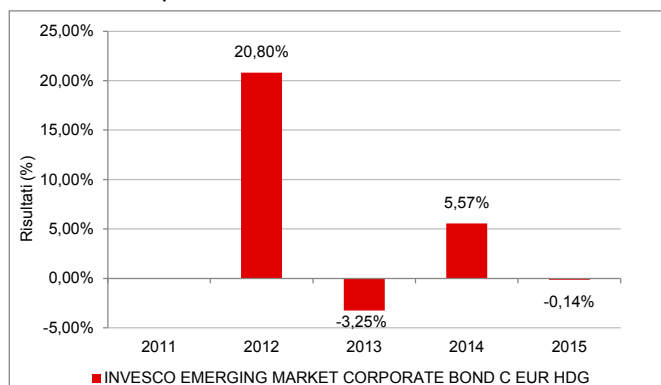
Turnover		
2015	2014	2013
69,87%	61,35%	50,86%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EMERGING MARKET CORPORATE BOND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,30%	3,07%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,31%	1,35%	1,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,23%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,02%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

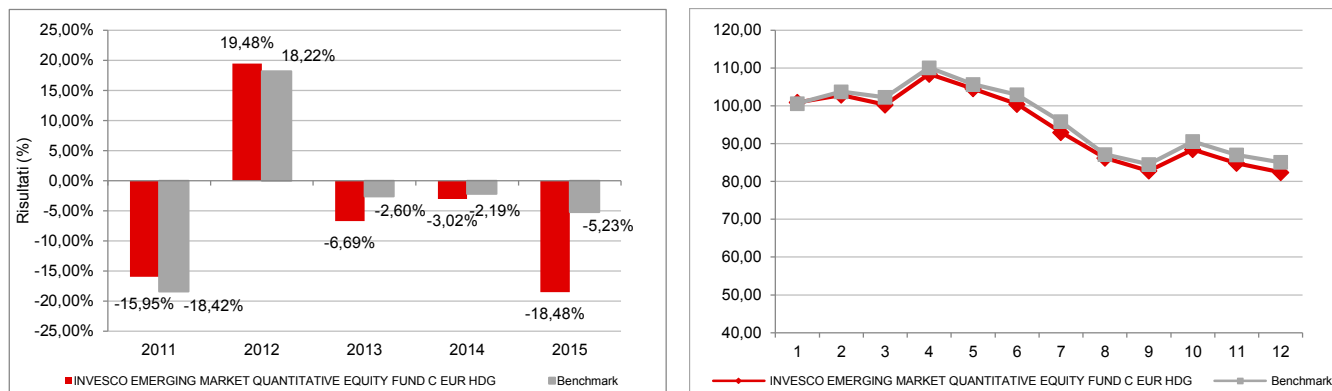
Turnover		
2015	2014	2013
7,67%	44,00%	83,21%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EMERGING MARKET QUANTITATIVE EQUITY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,23%	15,59%
"Benchmark"	14,06%	16,17%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,40%	1,42%	1,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,36%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

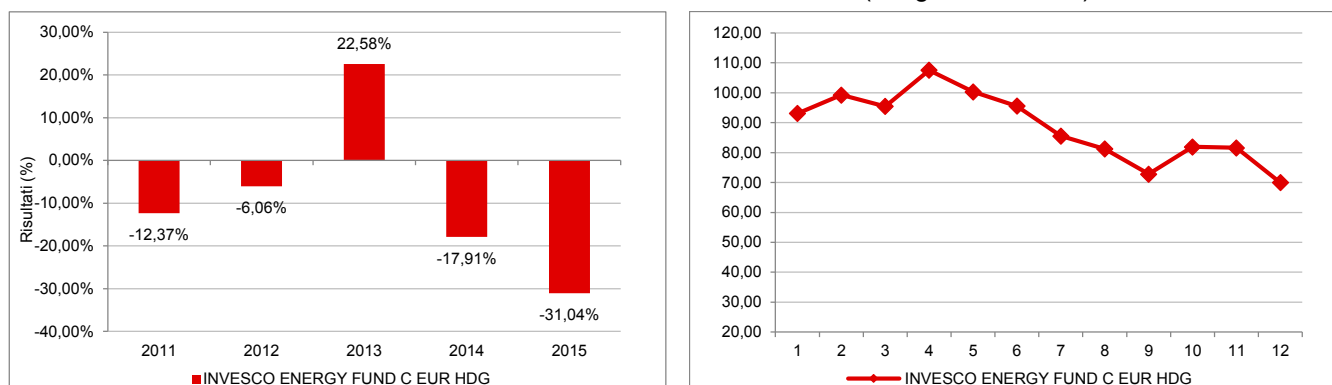
Turnover		
2015	2014	2013
73,59%	35,68%	67,21%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO ENERGY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
22,71%	29,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,95%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,23%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,02%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,19%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

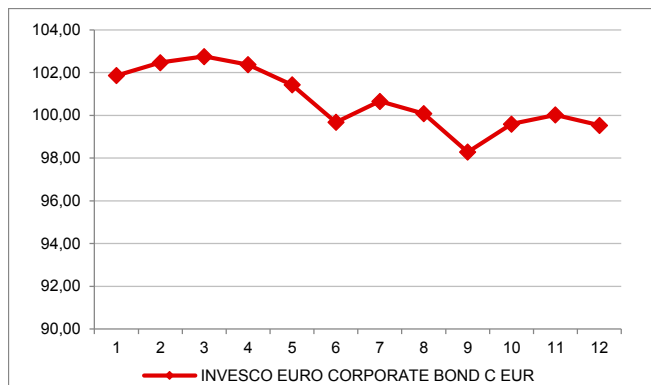
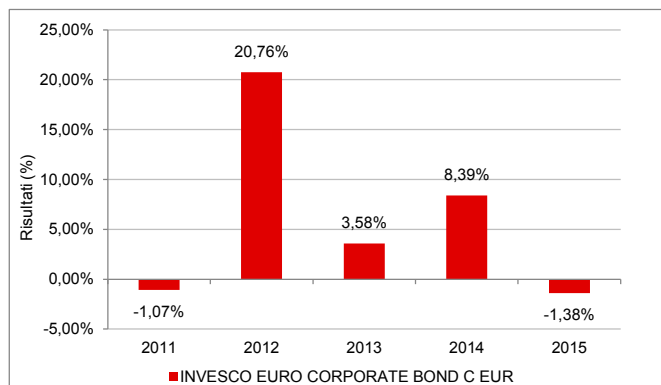
Turnover		
2015	2014	2013
7,67%	44,00%	83,21%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EURO CORPORATE BOND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,24%	2,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,92%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,16%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,12%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

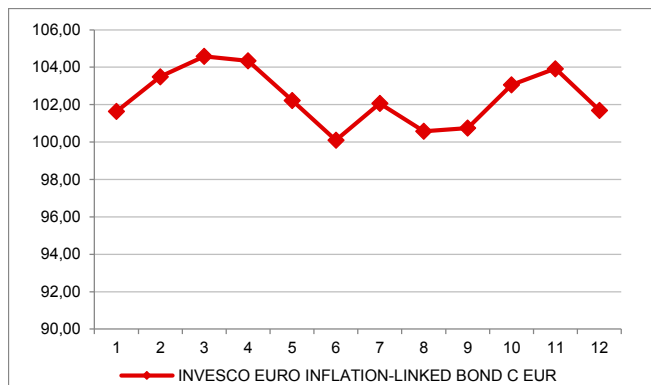
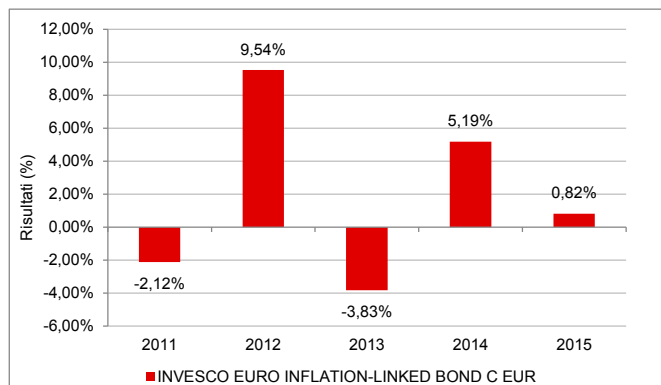
Turnover		
2015	2014	2013
644,09%	47,80%	84,96%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EURO INFLATION-LINKED BOND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,53%	6,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,51%	1,48%	1,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	0,33%	0,31%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	0,03%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,11%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

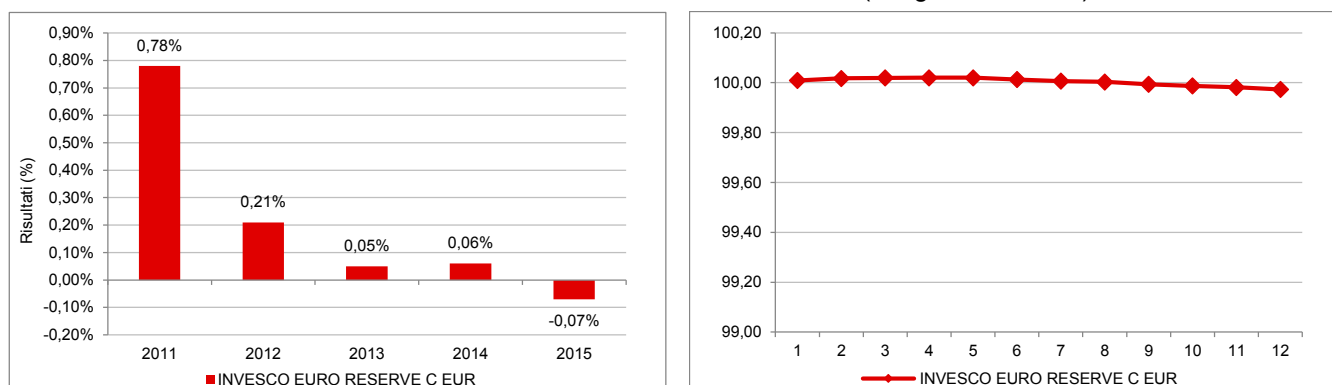
Turnover		
2015	2014	2013
-53,20%	-13,90%	-24,33%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EURO RESERVE C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,01%	2,04%	2,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,45%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

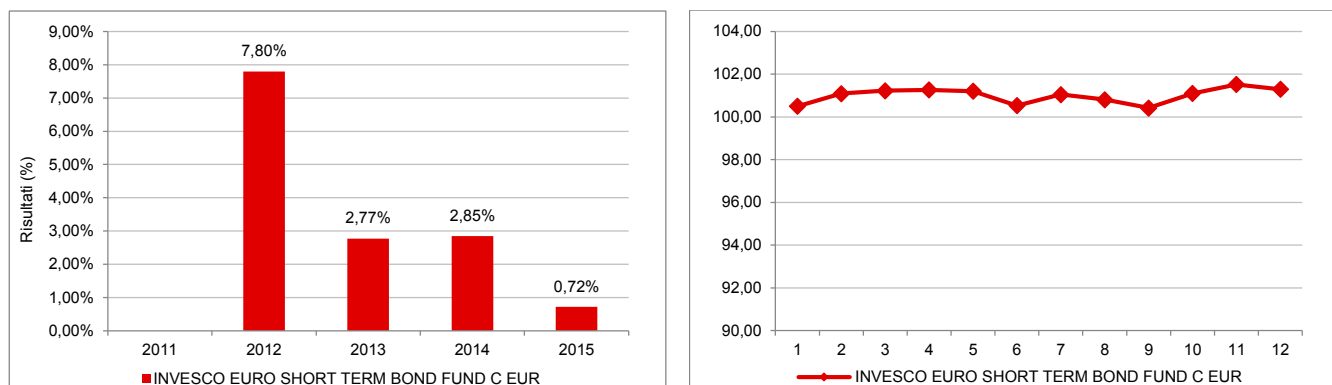
Turnover		
2015	2014	2013
129,72%	60,38%	51,18%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,30%	0,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,62%	1,63%	1,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,31%	0,31%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,06%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

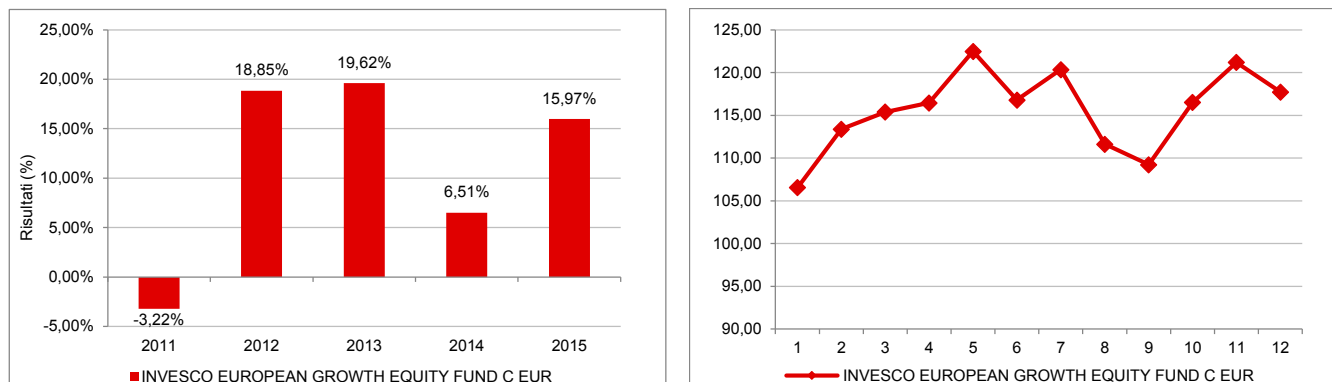
Turnover		
2015	2014	2013
16,11%	-16,41%	-47,83%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,64%	16,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,08%	1,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,06%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

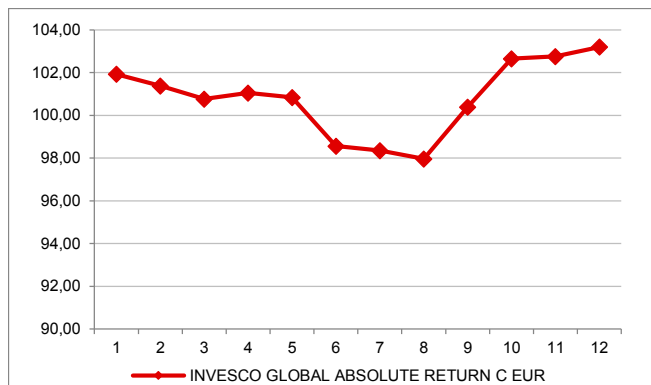
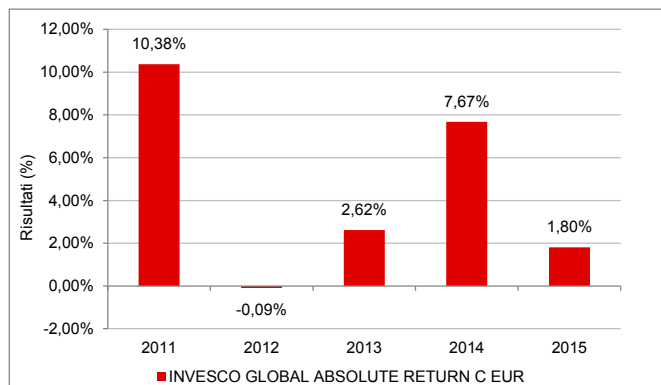
Turnover		
2015	2014	2013
16,11%	-16,41%	-47,83%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL ABSOLUTE RETURN C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,68%	4,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,28%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

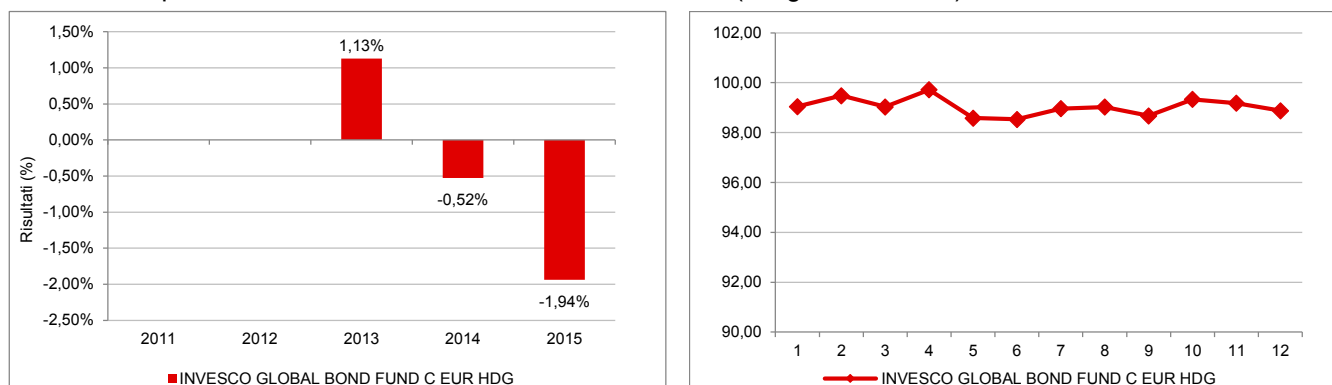
Turnover		
2015	2014	2013
24,52%	46,83%	17,62%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL BOND FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,36%	2,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,28%	1,31%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,22%	0,22%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,08%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

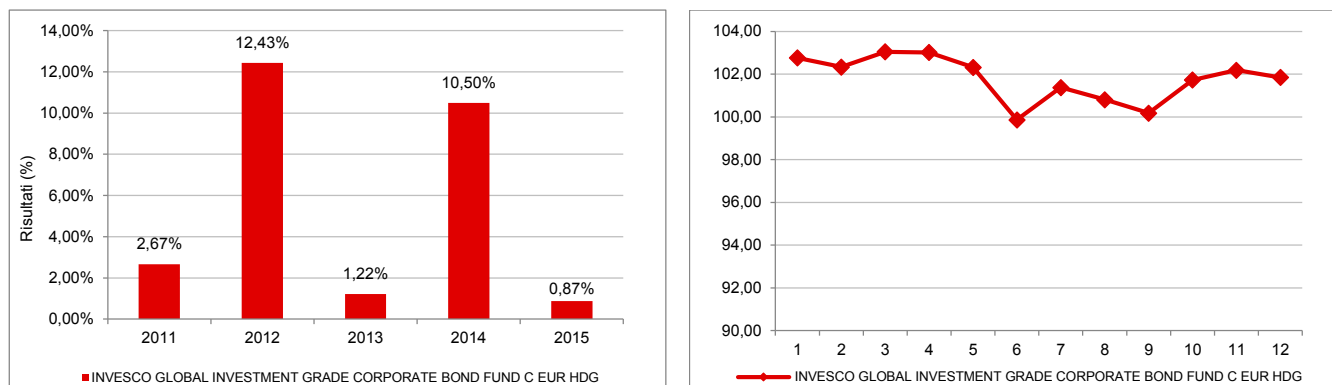
Turnover		
2015	2014	2013
-13,73%	234,23%	217,03%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,44%	3,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,86%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,12%	0,12%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,08%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

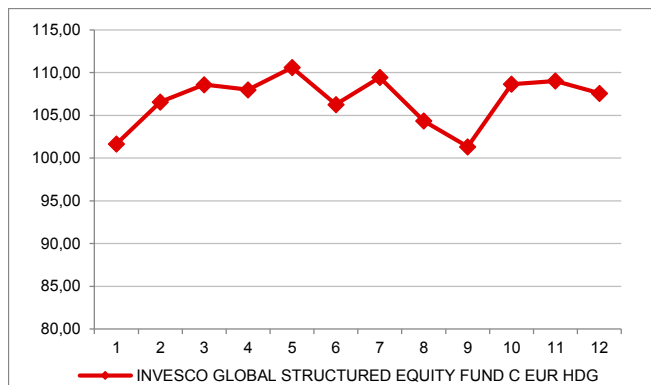
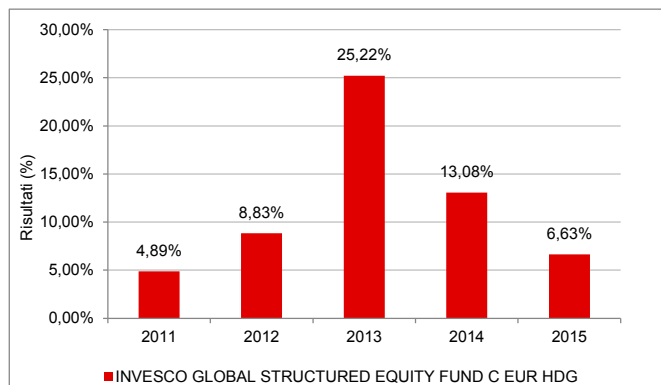
Turnover		
2015	2014	2013
-13,73%	234,23%	217,03%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL STRUCTURED EQUITY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,01%	12,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,81%	1,85%	1,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,23%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,02%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,10%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

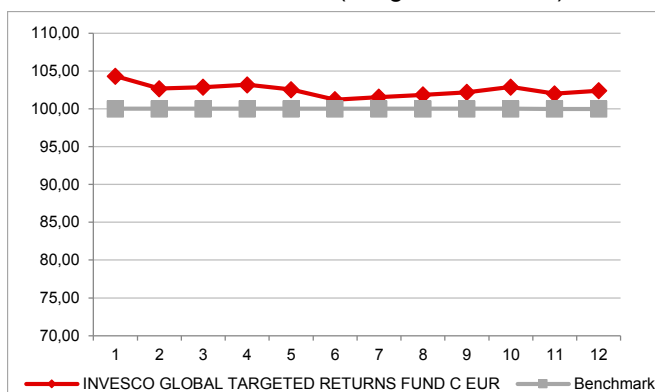
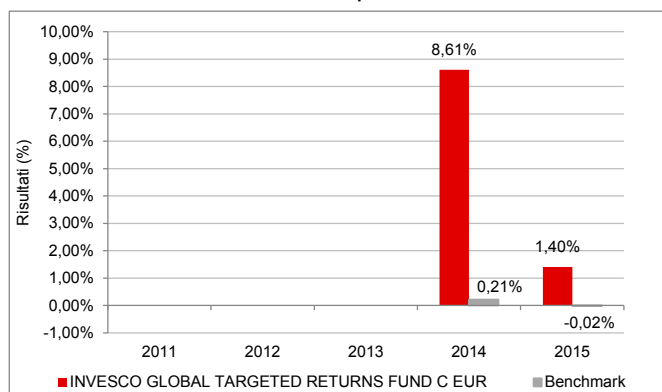
Turnover		
2015	2014	2013
7,67%	44,00%	83,21%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	4,81%
"Benchmark"	-	0,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,14%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

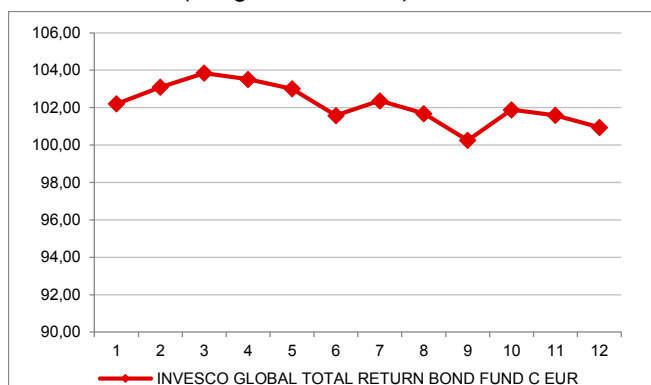
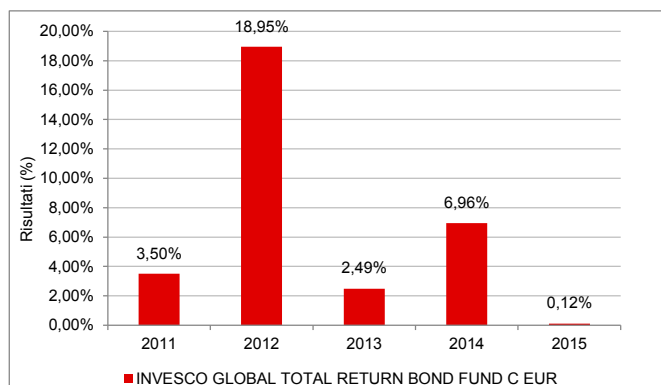
Turnover		
2015	2014	2013
-21,60%	-19,63%	-

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,48%	2,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,42%	1,47%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,32%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,03%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,11%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

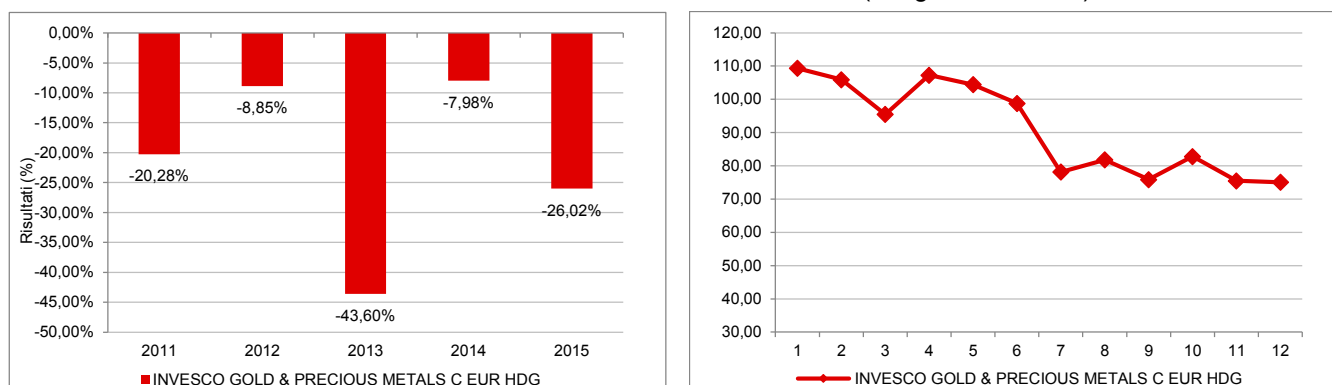
Turnover		
2015	2014	2013
58,29%	60,42%	-34,81%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GOLD & PRECIOUS METALS C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
34,91%	37,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,71%	1,72%	1,74%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,26%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

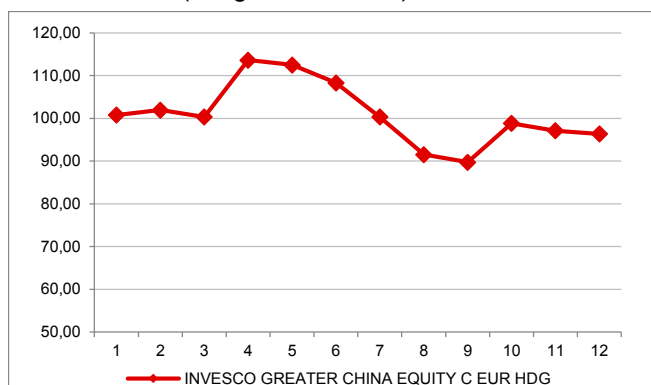
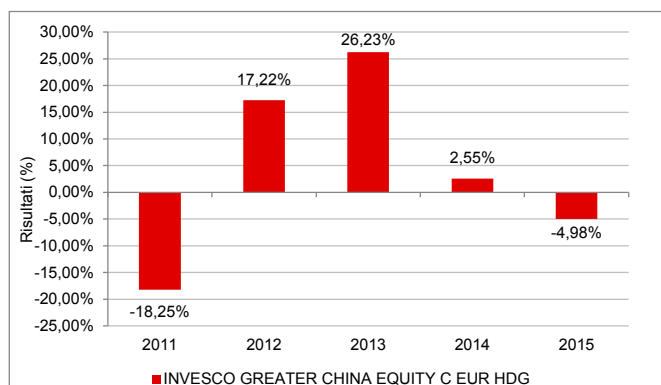
Turnover		
2015	2014	2013
-10,03%	-50,85%	-27,20%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO GREATER CHINA EQUITY C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,23%	18,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,74%	1,76%	1,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,24%	0,24%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,02%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

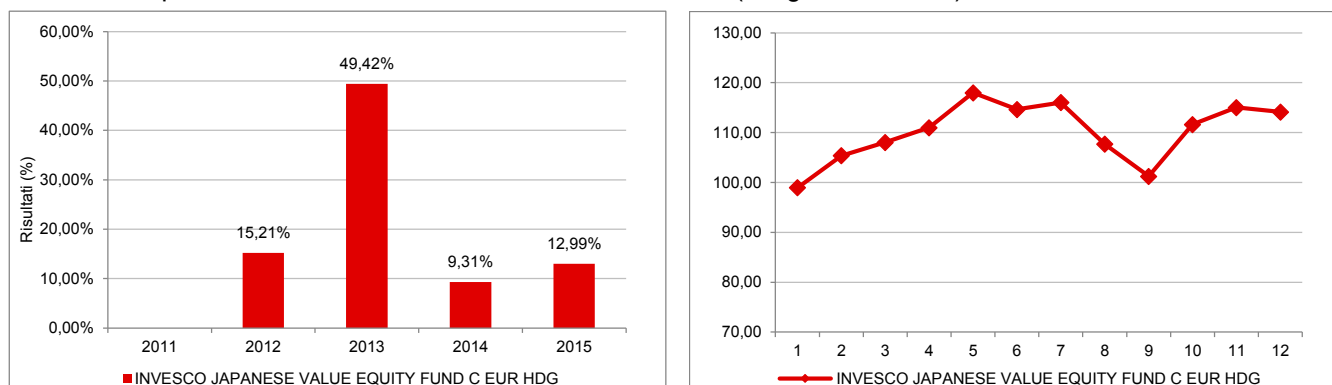
Turnover		
2015	2014	2013
-68,00%	-107,05%	-3,81%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO JAPANESE VALUE EQUITY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,73%	18,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,74%	1,76%	1,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,24%	0,24%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,02%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

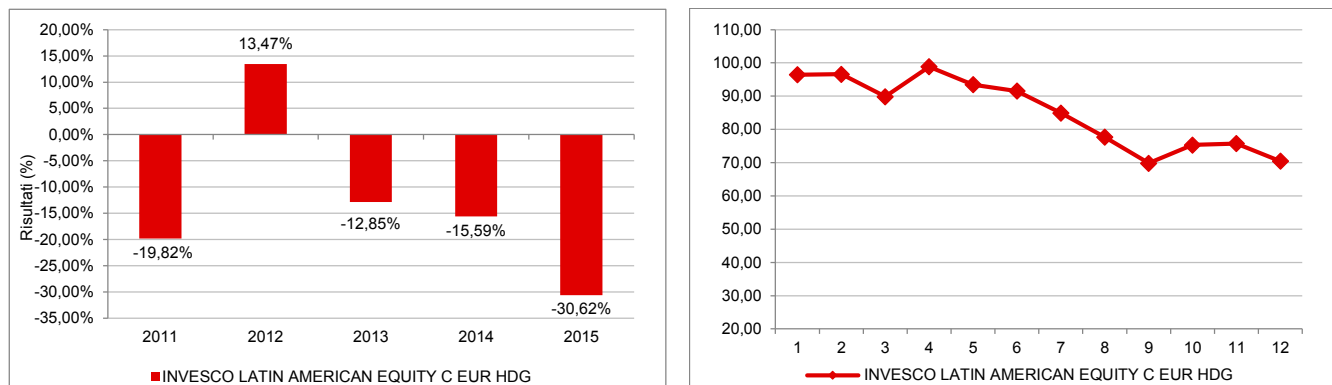
Turnover		
2015	2014	2013
-68,00%	-107,05%	-3,81%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO LATIN AMERICAN EQUITY C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
19,76%	20,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	1,00%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,13%	0,13%	0,13%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,02%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

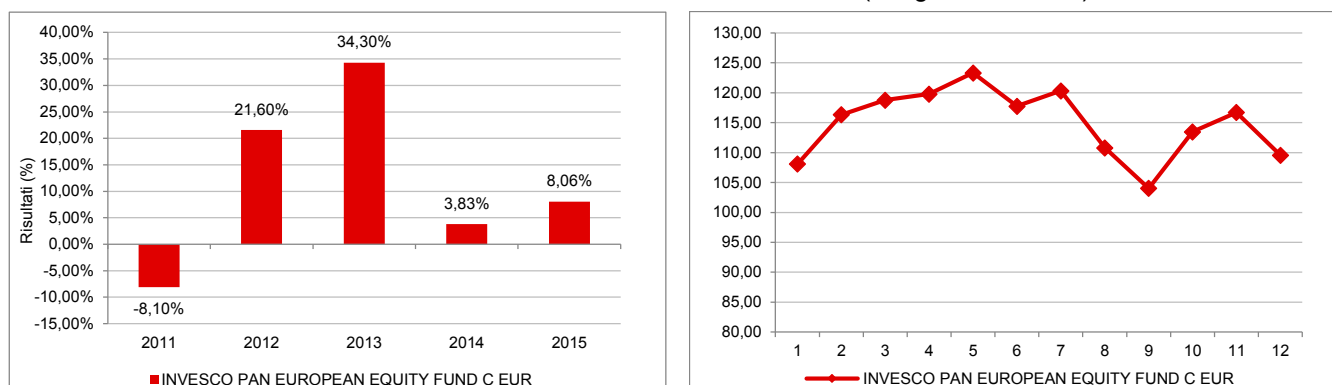
Turnover		
2015	2014	2013
-68,00%	-107,05%	-3,81%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,76%	19,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,97%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,21%	0,21%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,04%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,11%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

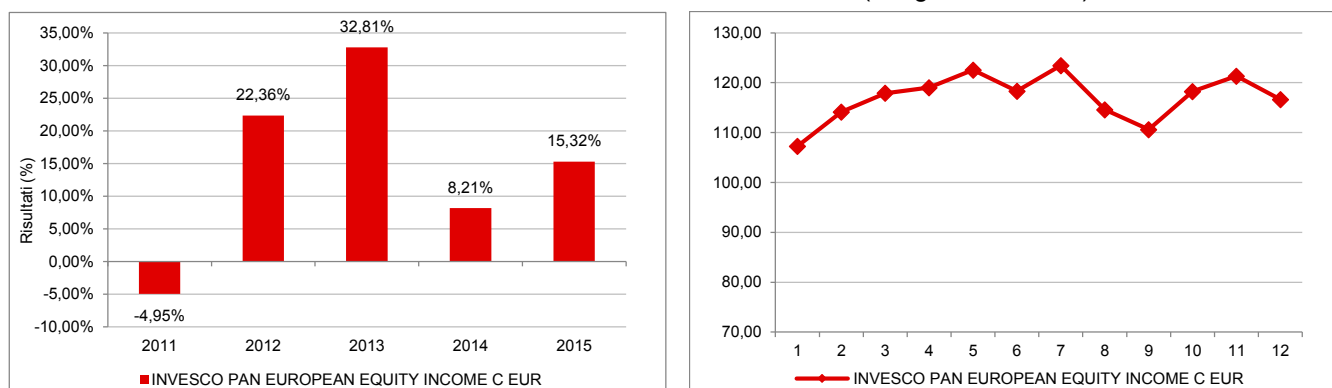
Turnover		
2015	2014	2013
91,68%	-10,06%	-39,63%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY INCOME C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,38%	16,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,43%	1,44%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,31%	0,31%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,02%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

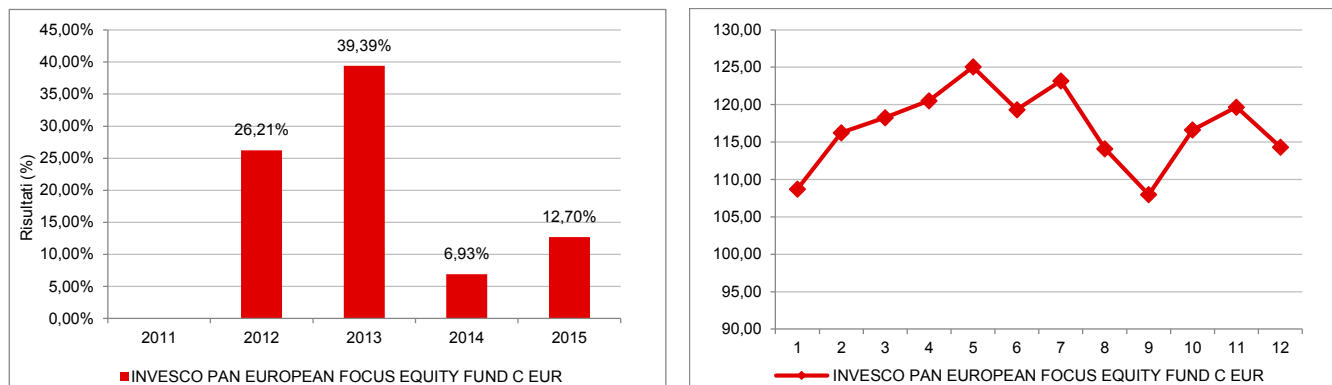
Turnover		
2015	2014	2013
-44,40%	4,62%	18,66%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,81%	18,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,37%	1,38%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

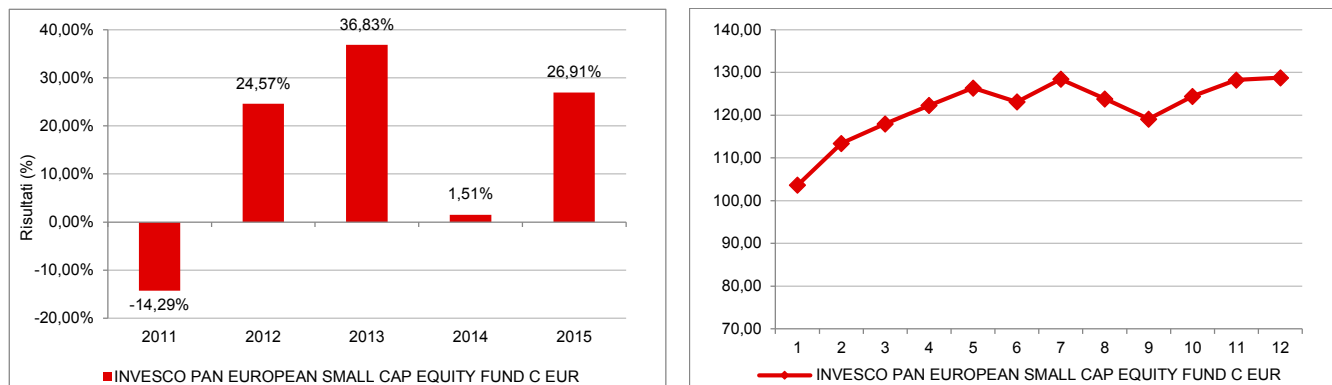
Turnover		
2015	2014	2013
94,81%	-39,61%	3,01%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO PAN EUROPEAN SMALL CAP EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,09%	14,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,40%	1,43%	1,45%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,32%	0,30%	0,32%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,13%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

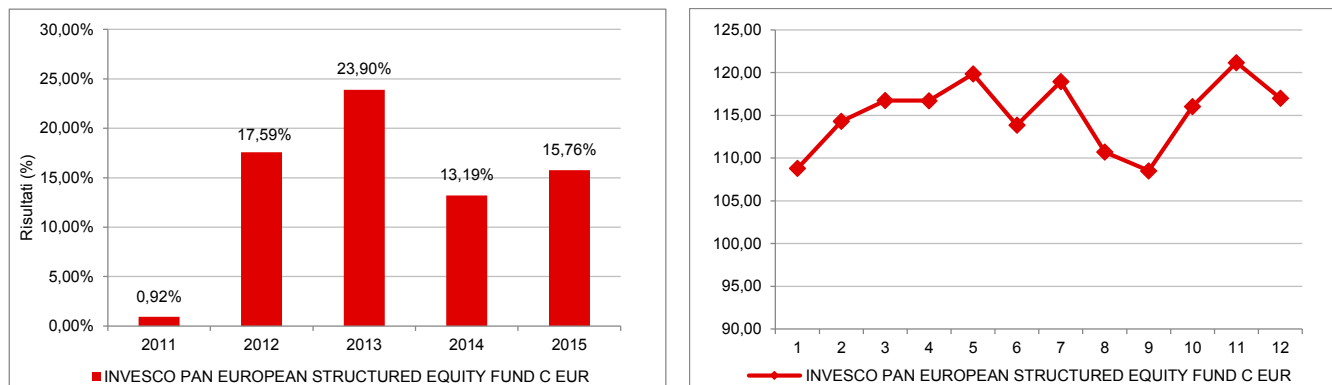
Turnover		
2015	2014	2013
95,33%	198,79%	201,32%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,37%	17,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	1,01%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,23%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,13%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

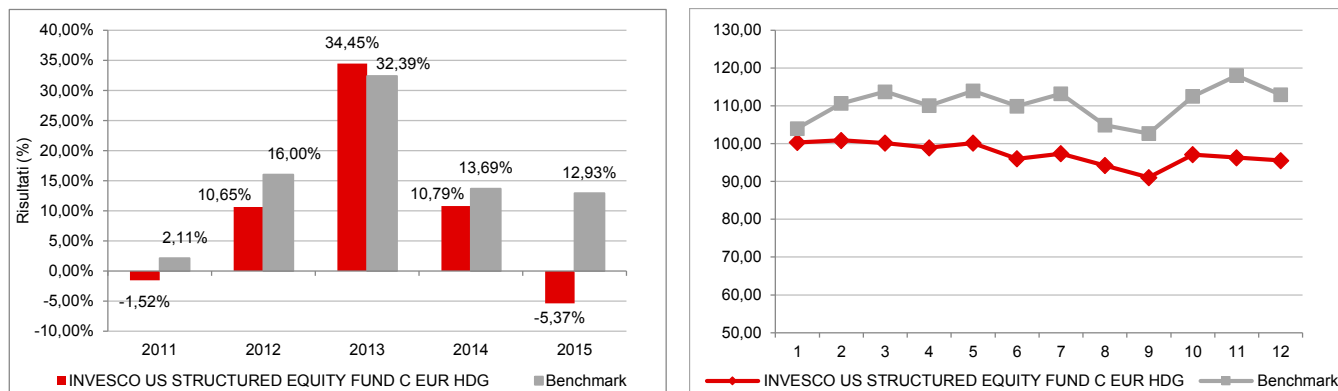
Turnover		
2015	2014	2013
95,33%	198,79%	201,32%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO US STRUCTURED EQUITY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,88%	14,03%
"Benchmark"	10,47%	15,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	1,23%	1,34%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,13%	0,11%	0,11%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
430,64%	177,13%	209,41%

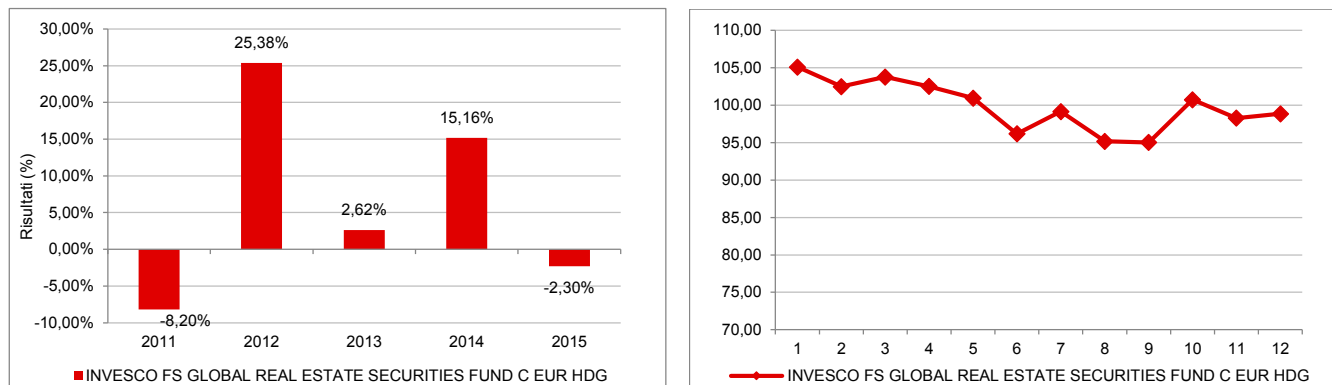
⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FUNDS SERIES

INVESCO FS GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,57%	12,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,36%	1,38%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,23%	0,22%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,15%	0,15%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

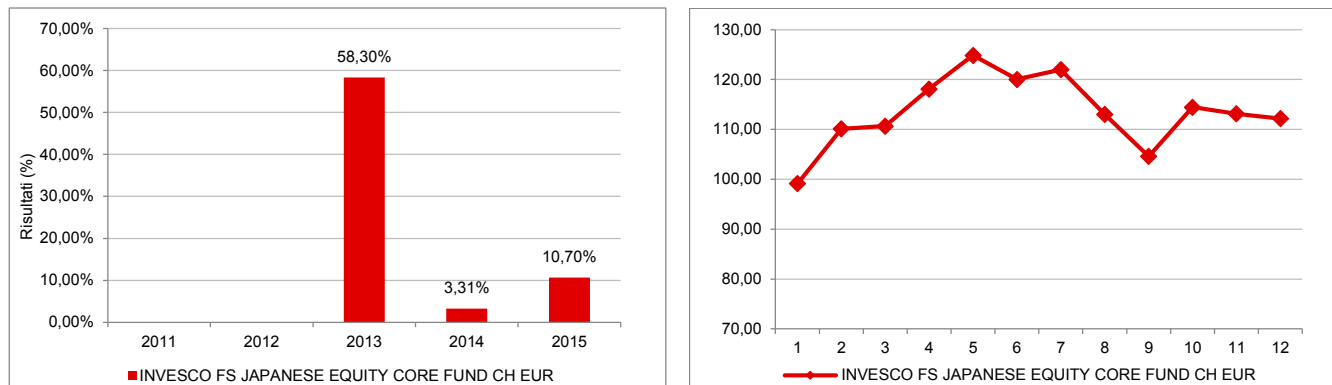
Turnover		
2015	2014	2013
414,92%	226,75%	371,90%

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FS JAPANESE EQUITY CORE FUND CH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
18,31%	18,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,72%	1,66%	1,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,24%	0,24%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,14%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

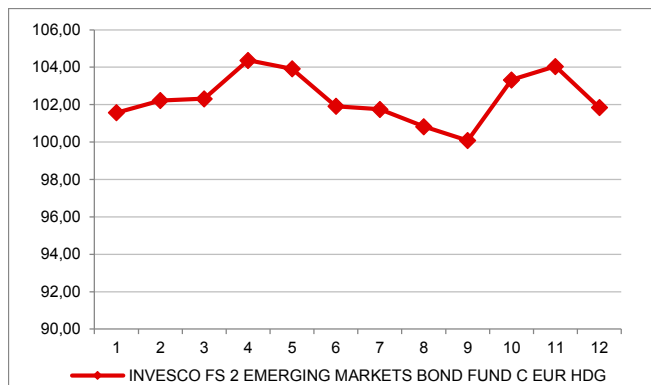
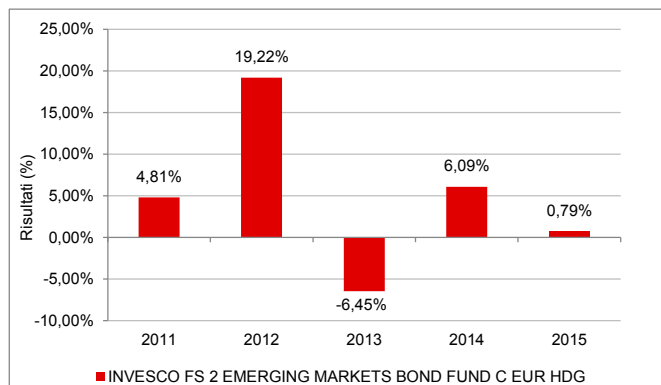
Turnover		
2015	2014	2013
31,42%	13,63%	-45,31%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FS 2 EMERGING MARKETS BOND FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
7,44%	4,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,48%	1,48%	1,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,23%	0,21%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,25%	0,25%	0,26%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

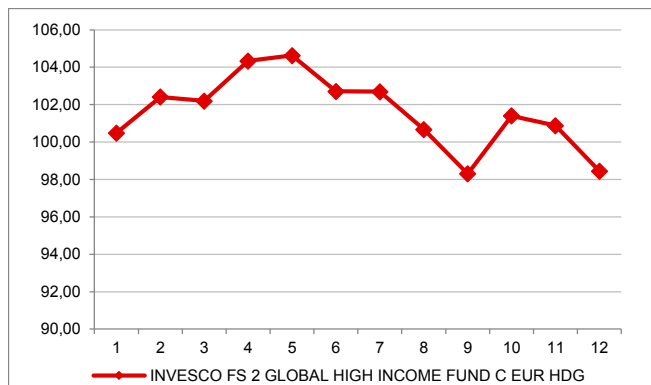
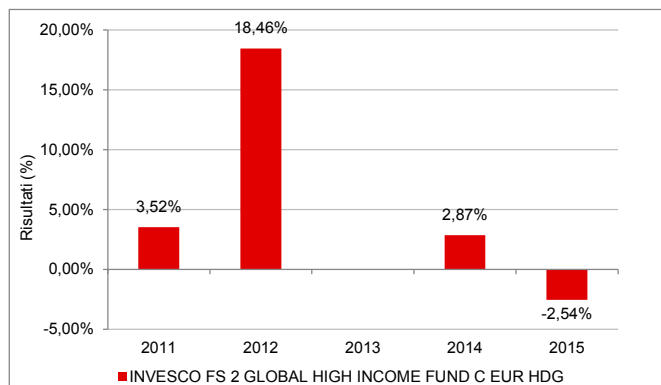
Turnover		
2015	2014	2013
-58,84%	-63,04%	-91,32%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FS 2 GLOBAL HIGH INCOME FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,35%	4,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,06%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,14%	0,14%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,14%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
31,42%	13,63%	-45,31%

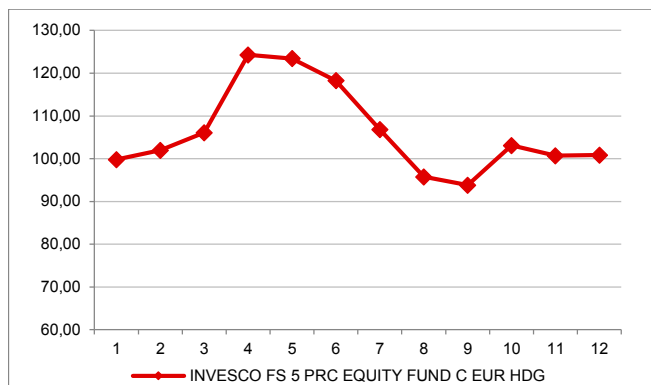
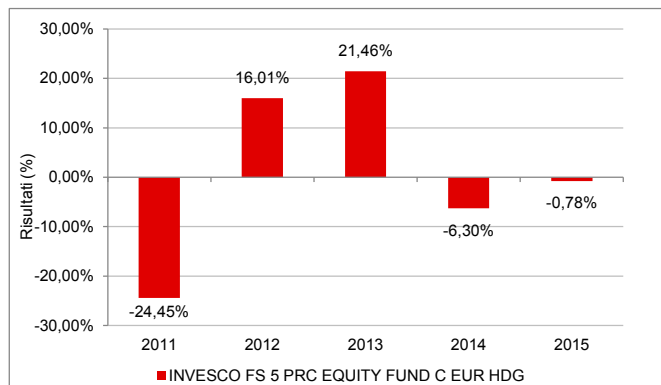
⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

INVESCO FUNDS SERIES 5

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
19,40%	24,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,60%	1,58%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,33%	0,24%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,25%	0,25%	0,25%

Turnover di portafoglio

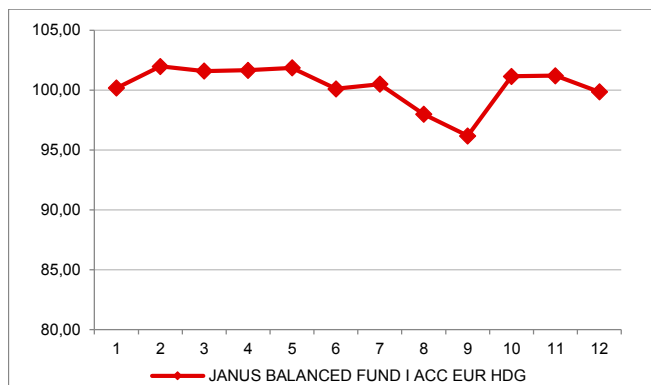
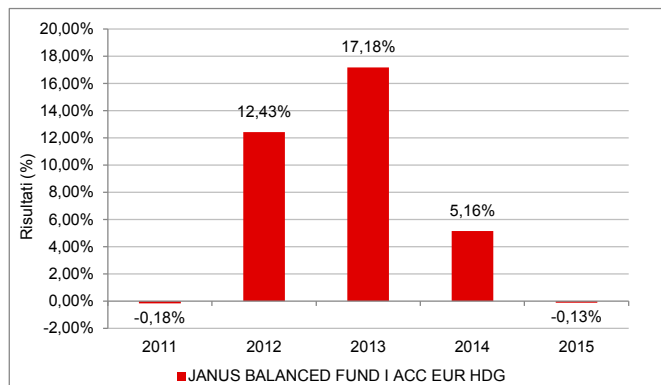
Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
45,05%	36,96%	36,37%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,94%	6,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,02%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

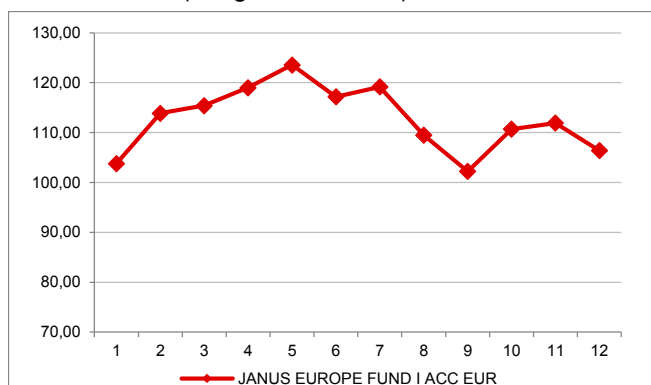
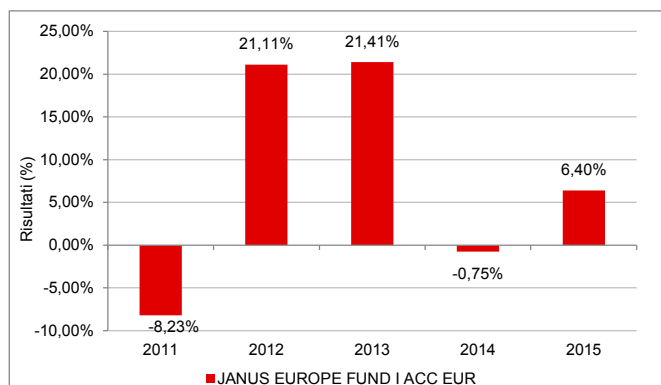
Turnover		
2015	2014	2013
155,01%	97,28%	64,53%

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS EUROPE FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,60%	19,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,19%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

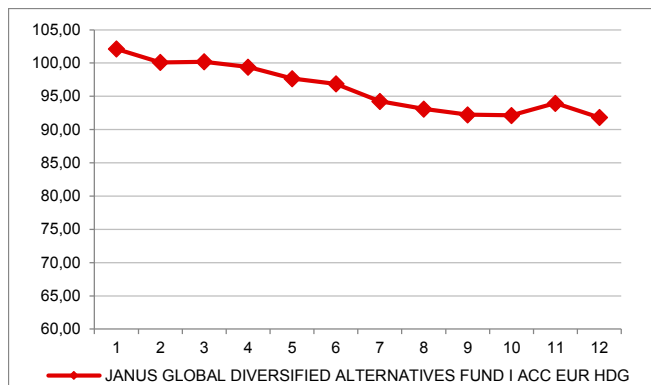
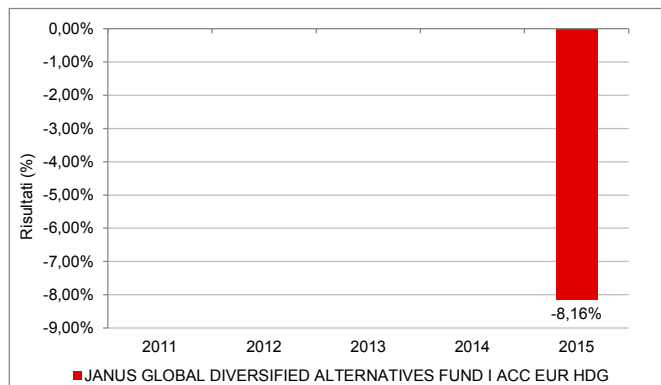
Turnover		
2015	2014	2013
286,25%	84,83%	62,48%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS GLOBAL DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

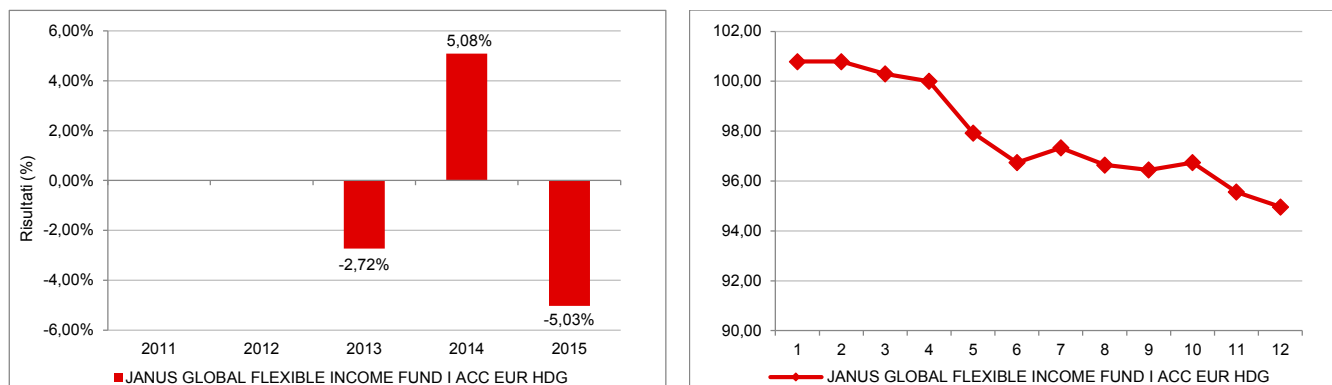
Turnover		
2015	2014	2013
264,14%	-	-

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS GLOBAL FLEXIBLE INCOME FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,02%	2,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	1,17%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

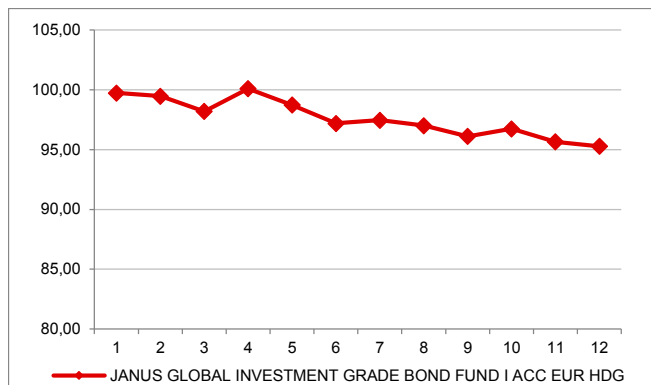
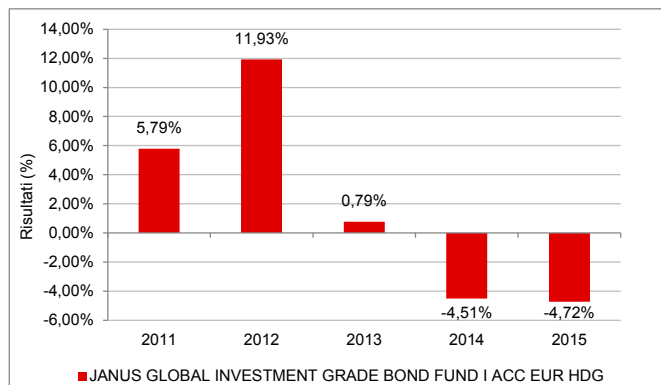
Turnover		
2015	2014	2013
250,61%	131,35%	5,72%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,35%	3,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

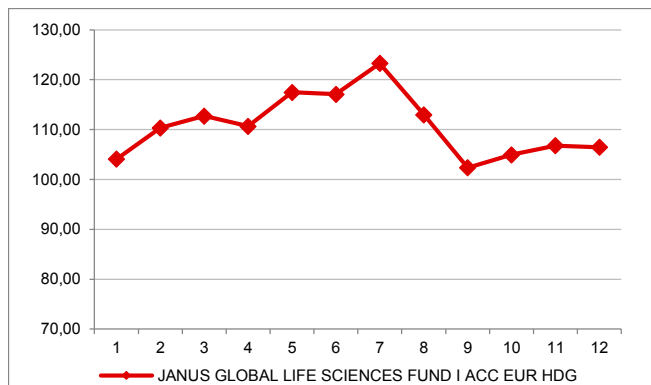
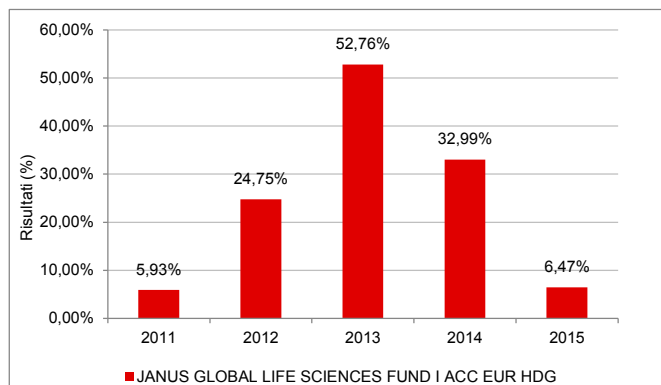
Turnover		
2015	2014	2013
105,41%	77,95%	108,10%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS GLOBAL LIFE SCIENCES FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,40%	17,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,69%	1,32%	1,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

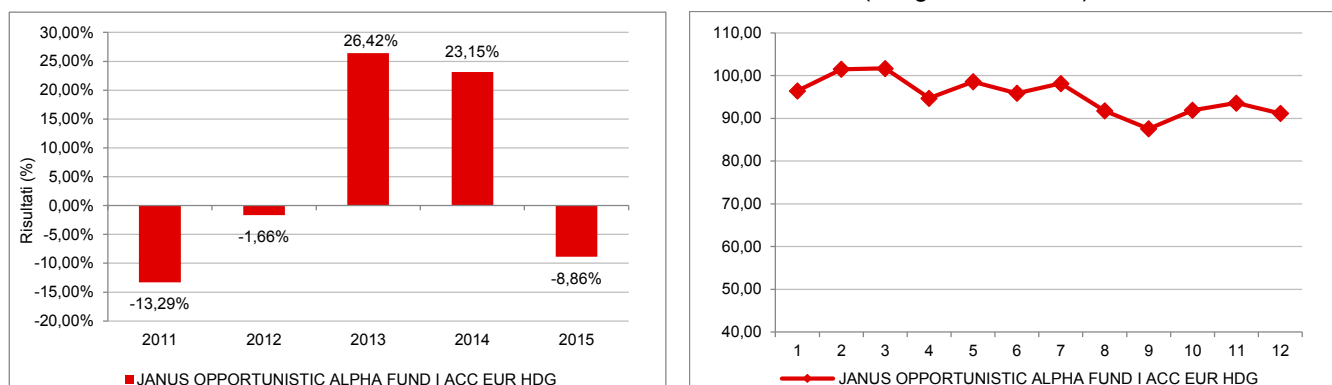
Turnover		
2015	2014	2013
-102,06%	21,99%	26,27%

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS OPPORTUNISTIC ALPHA FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,29%	15,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	0,95%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,00%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

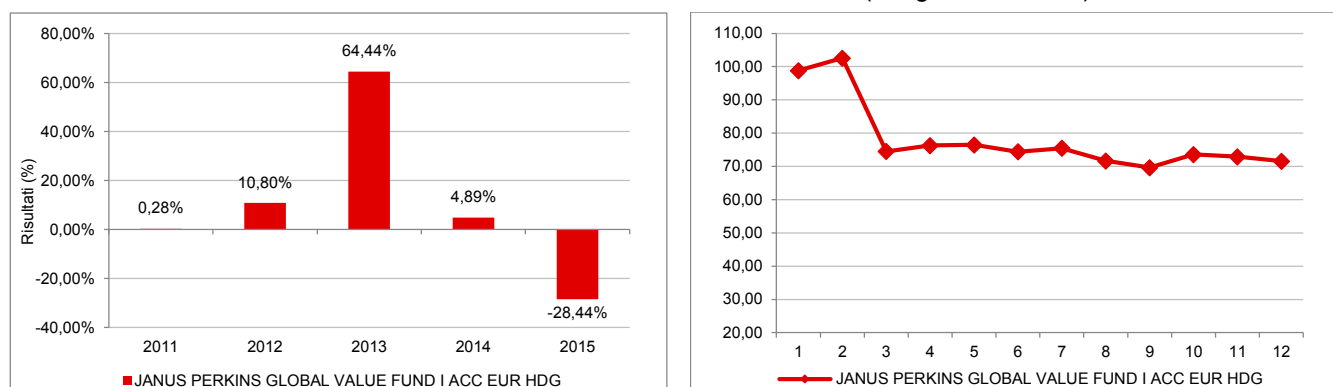
Turnover		
2015	2014	2013
41,06%	77,95%	125,57%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS PERKINS GLOBAL VALUE FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
28,05%	29,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	2,46%	1,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

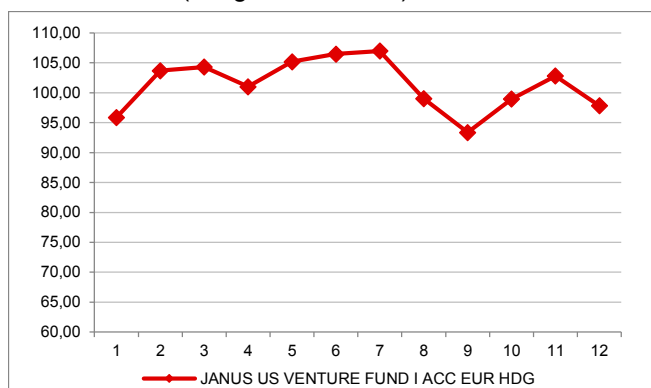
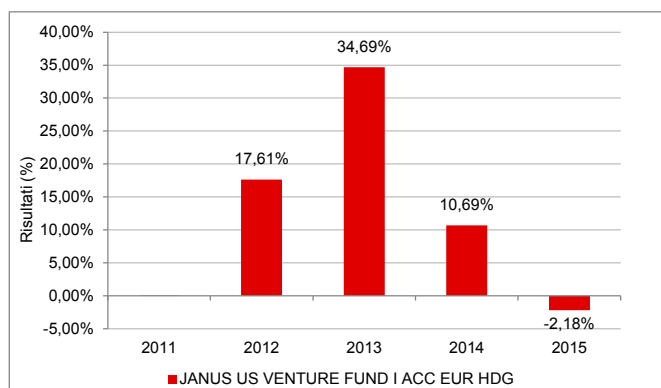
Turnover		
2015	2014	2013
32,06%	-	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JANUS US VENTURE FUND I ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,89%	17,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,71%	2,21%	1,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
155,01%	138,38%	180,80%

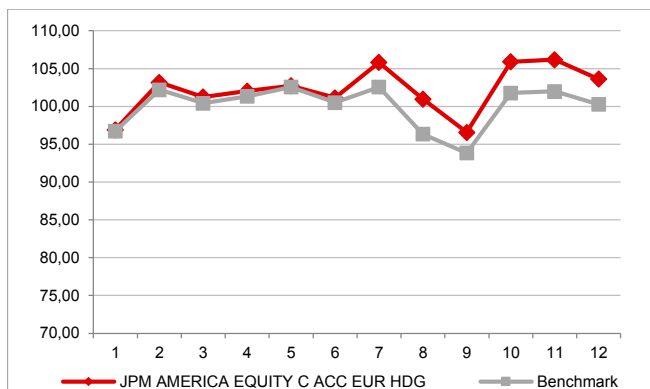
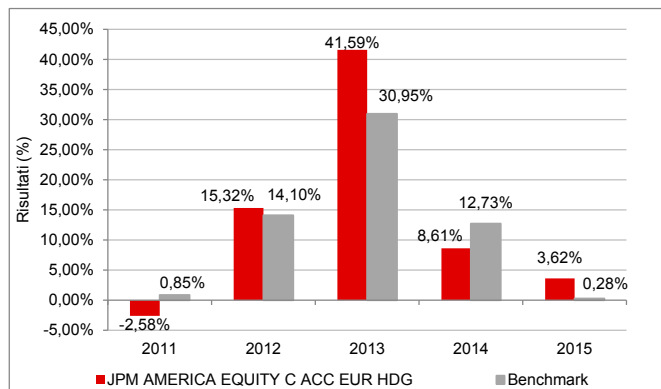
⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM FUNDS

JPM AMERICA EQUITY C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,43%	15,38%
"Benchmark"	10,66%	13,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

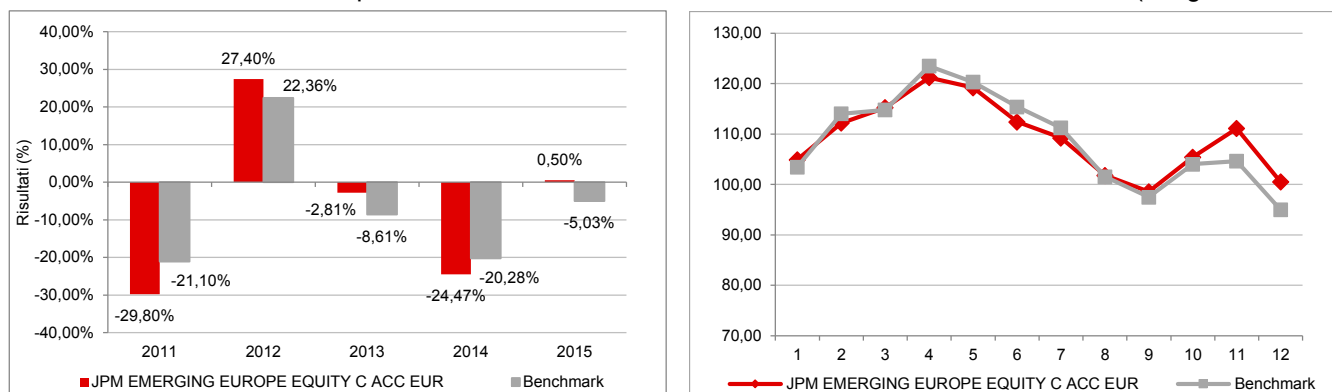
Turnover		
2015	2014	2013
-6,66%	-16,09%	-14,00%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EMERGING EUROPE EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,34%	20,21%
"Benchmark"	17,93%	21,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,10%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

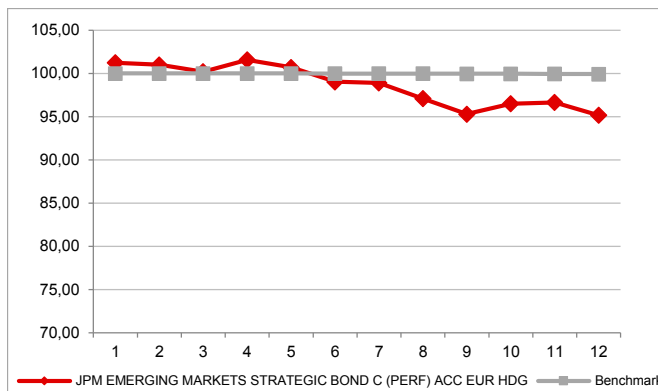
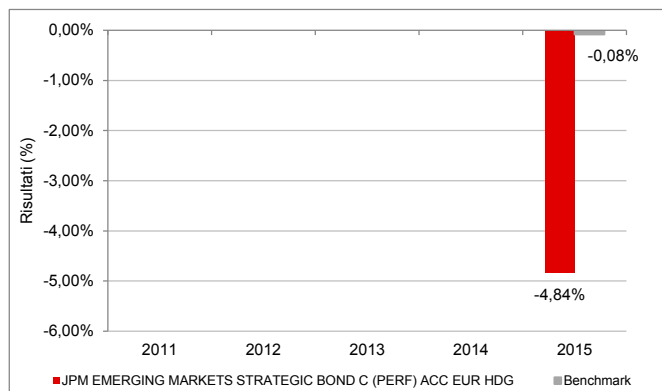
Turnover		
2015	2014	2013
51,43%	26,57%	6,00%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EMERGING MARKETS STRATEGIC BOND C (PERF) ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	4,03%
"Benchmark"	-	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

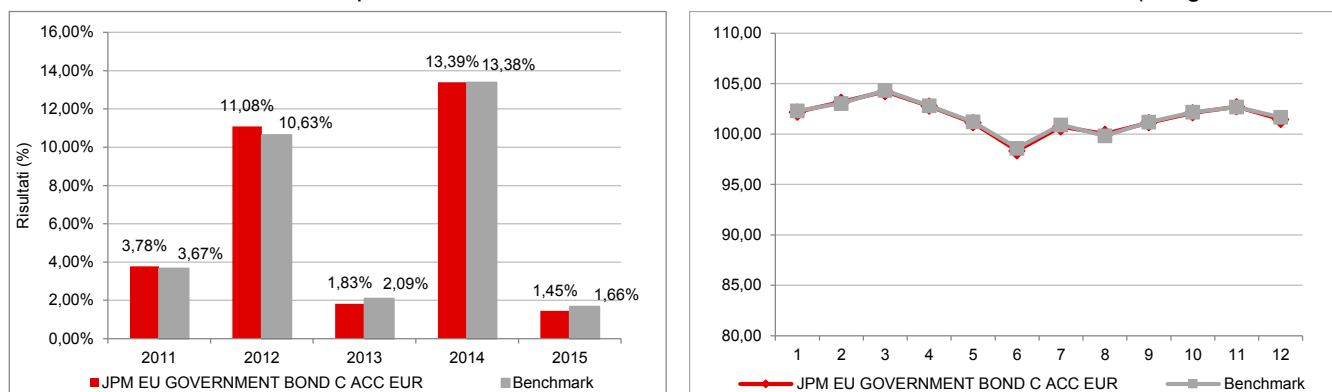
Turnover		
2015	2014	2013
205,74%	-	-

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EU GOVERNMENT BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,51%	5,62%
"Benchmark"	4,32%	5,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

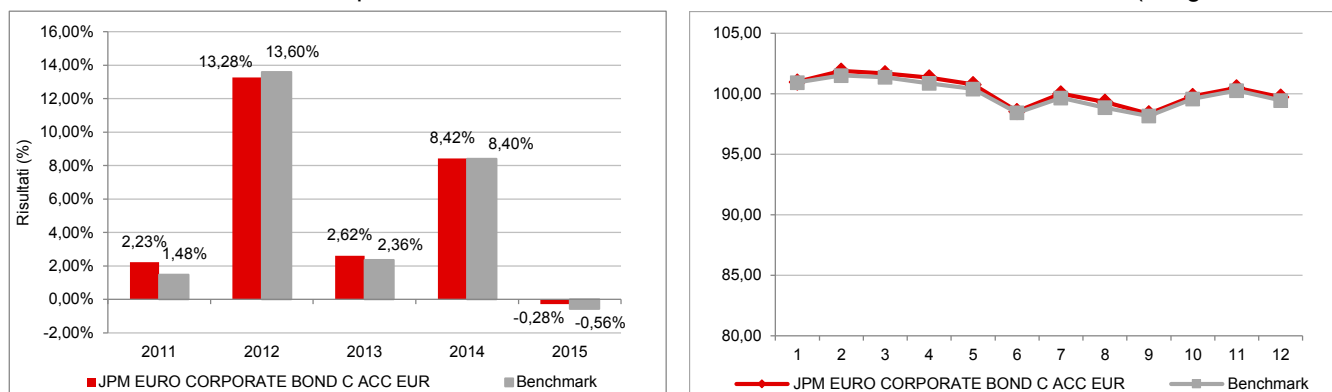
Turnover		
2015	2014	2013
16,37%	7,98%	32,00%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EURO CORPORATE BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,31%	3,89%
"Benchmark"	3,00%	3,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

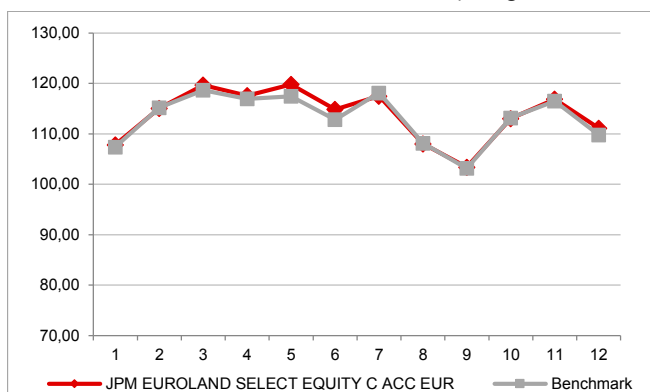
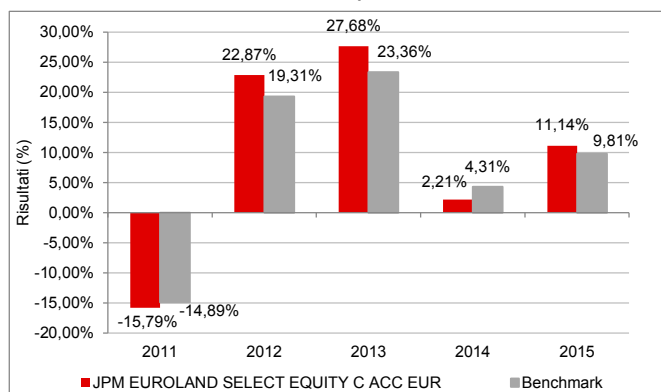
Turnover		
2015	2014	2013
39,78%	45,06%	49,00%

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROLAND SELECT EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,62%	19,40%
"Benchmark"	14,32%	20,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

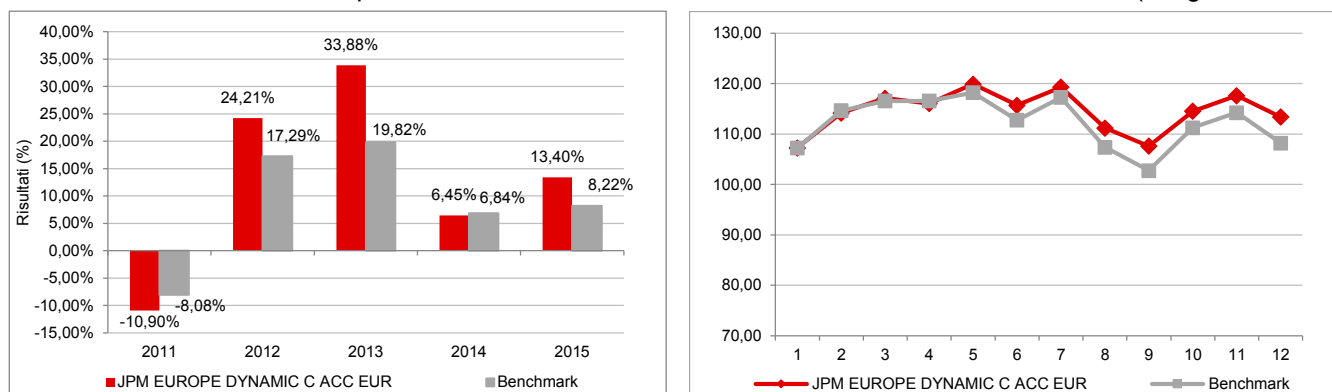
Turnover		
2015	2014	2013
22,52%	-39,79%	-4,00%

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE DYNAMIC C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,52%	16,06%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

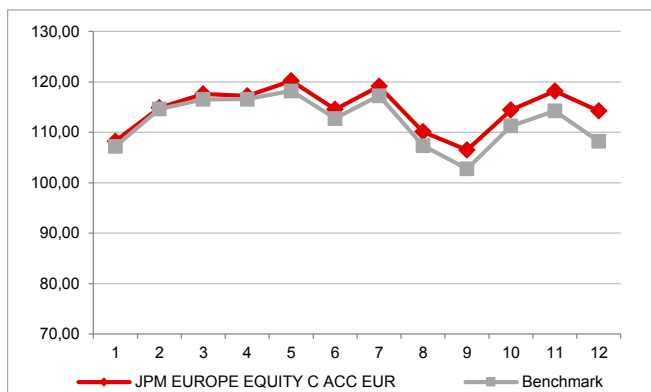
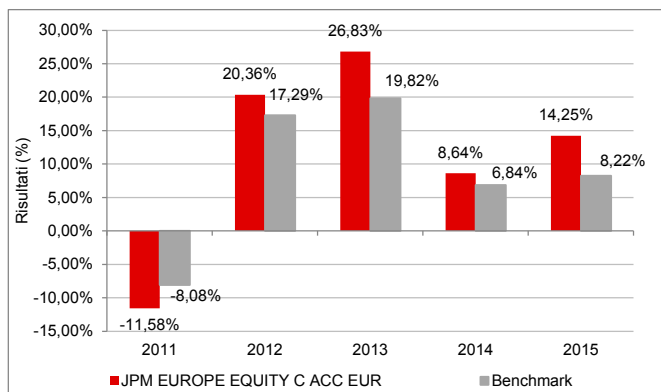
Turnover		
2015	2014	2013
44,26%	141,50%	49,00%

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,48%	17,59%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

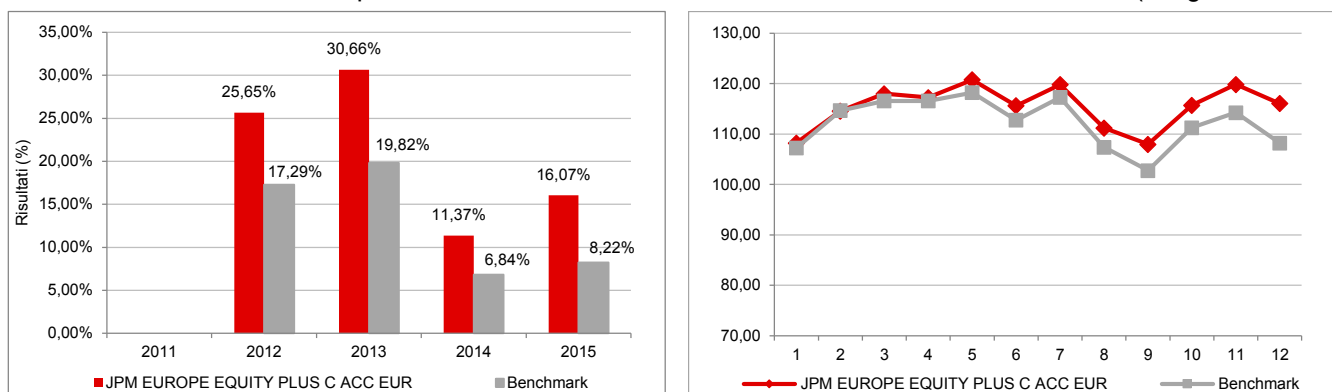
Turnover		
2015	2014	2013
14,79%	28,01%	44,00%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE EQUITY PLUS C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,01%	16,94%
"Benchmark"	12,64%	18,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	10,00%	10,00%	10,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

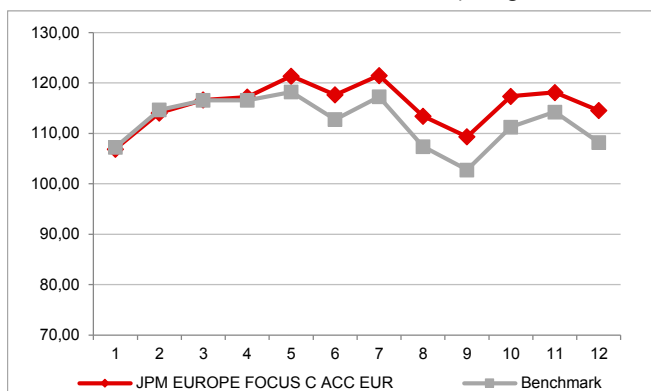
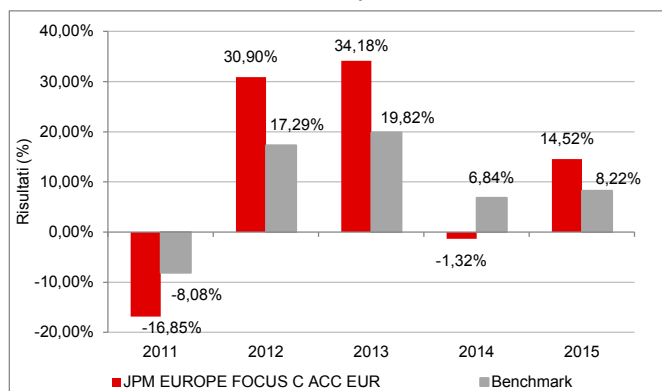
Turnover		
2015	2014	2013
-22,79%	-13,85%	-14,00%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE FOCUS C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,68%	15,93%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	10,00%	10,00%	10,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

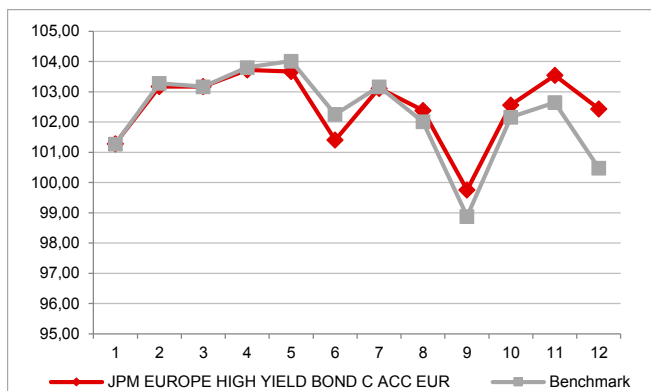
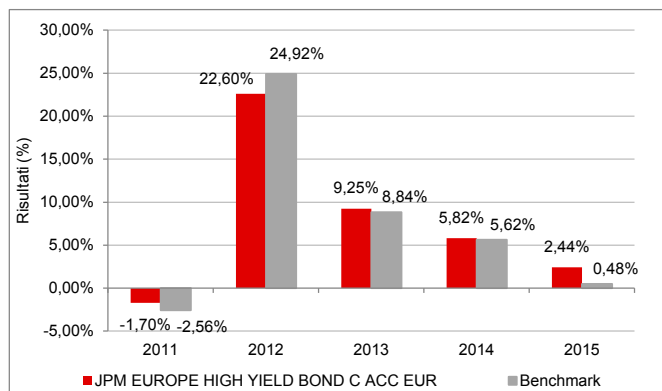
Turnover		
2015	2014	2013
9,43%	-104,53%	6,00%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE HIGH YIELD BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,52%	5,68%
"Benchmark"	4,50%	6,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

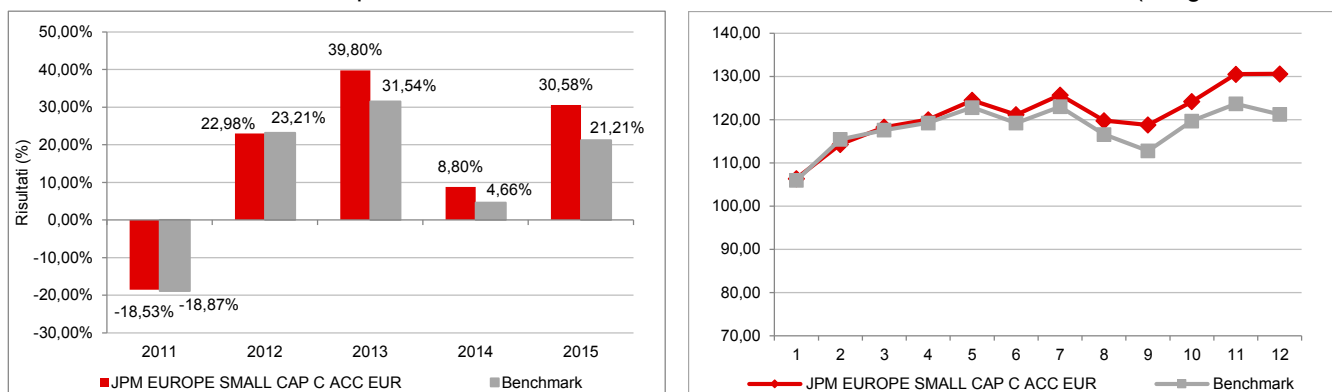
Turnover		
2015	2014	2013
65,61%	25,63%	6,00%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE SMALL CAP C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,72%	12,82%
"Benchmark"	11,33%	14,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

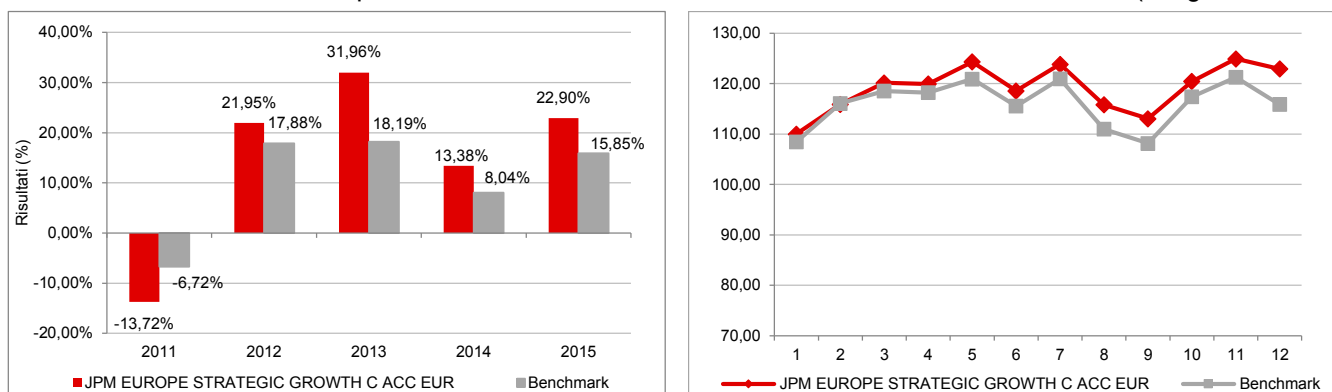
Turnover		
2015	2014	2013
88,33%	150,40%	136,00%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,05%	16,91%
"Benchmark"	12,52%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

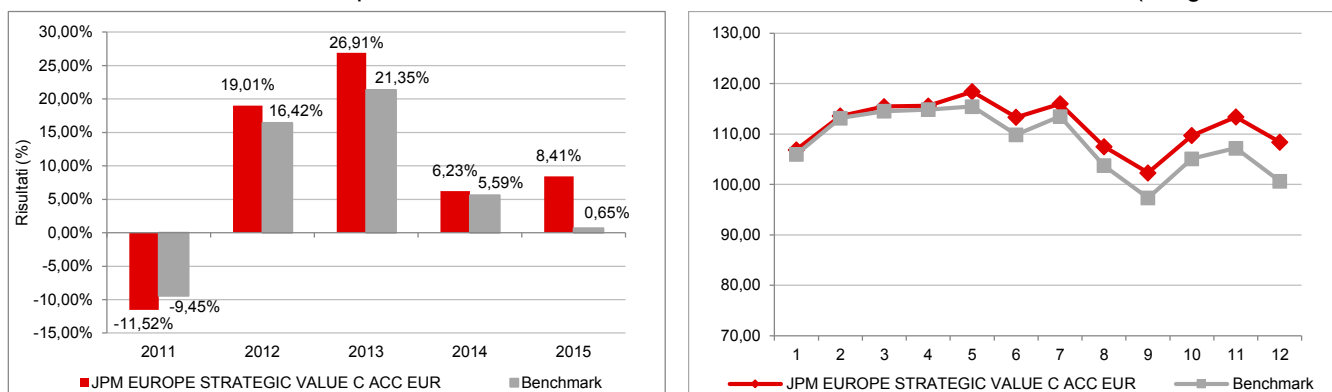
Turnover		
2015	2014	2013
62,51%	86,26%	69,00%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE STRATEGIC VALUE C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,53%	17,21%
"Benchmark"	13,34%	19,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

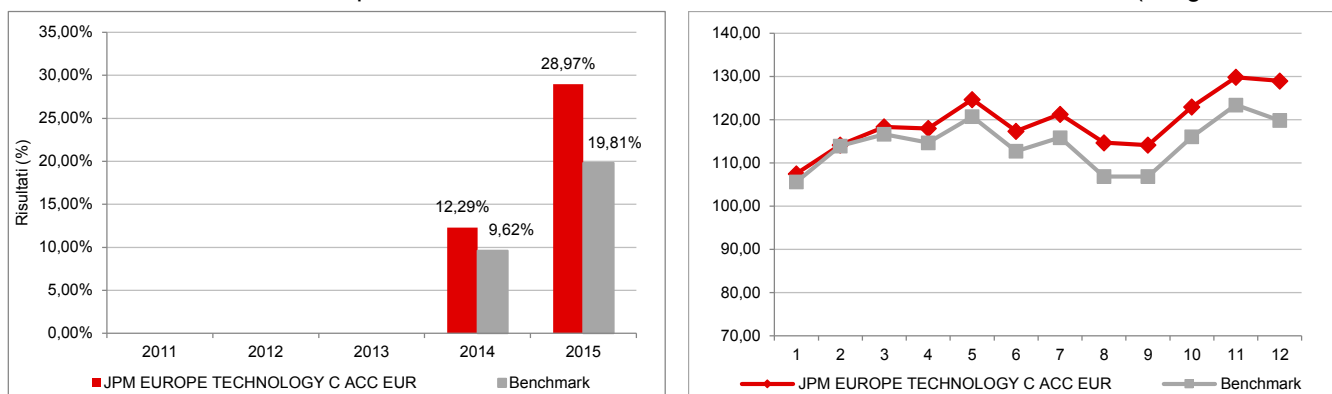
Turnover		
2015	2014	2013
25,13%	31,45%	-2,00%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM EUROPE TECHNOLOGY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	15,72%
"Benchmark"	-	18,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

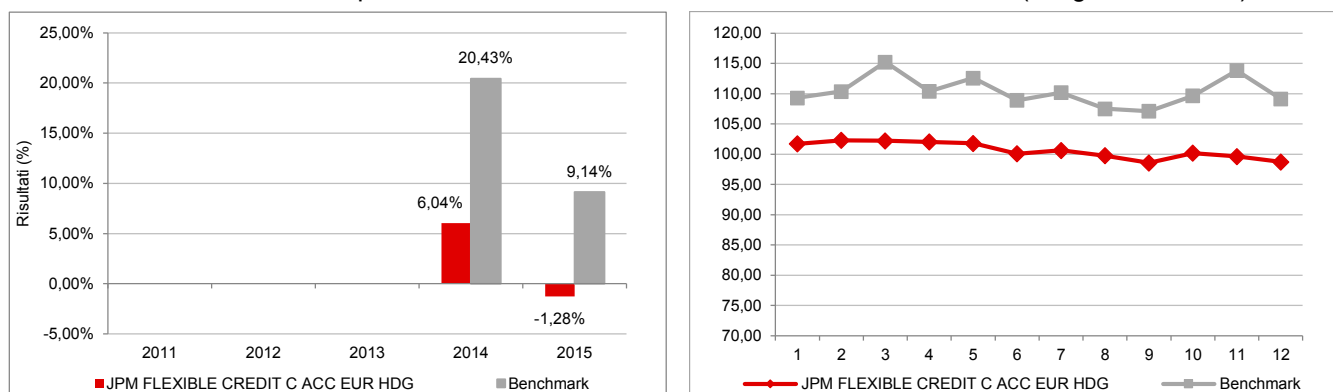
Turnover		
2015	2014	2013
40,93%	70,96%	6,00%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM FLEXIBLE CREDIT C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,52%
"Benchmark"	-	13,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

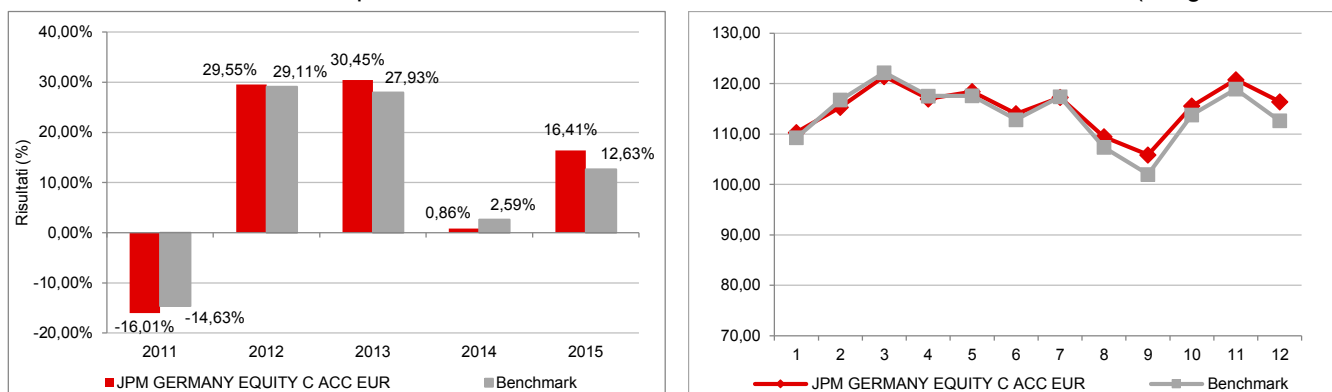
Turnover		
2015	2014	2013
73,02%	37,57%	-

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GERMANY EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,45%	19,25%
"Benchmark"	15,55%	22,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

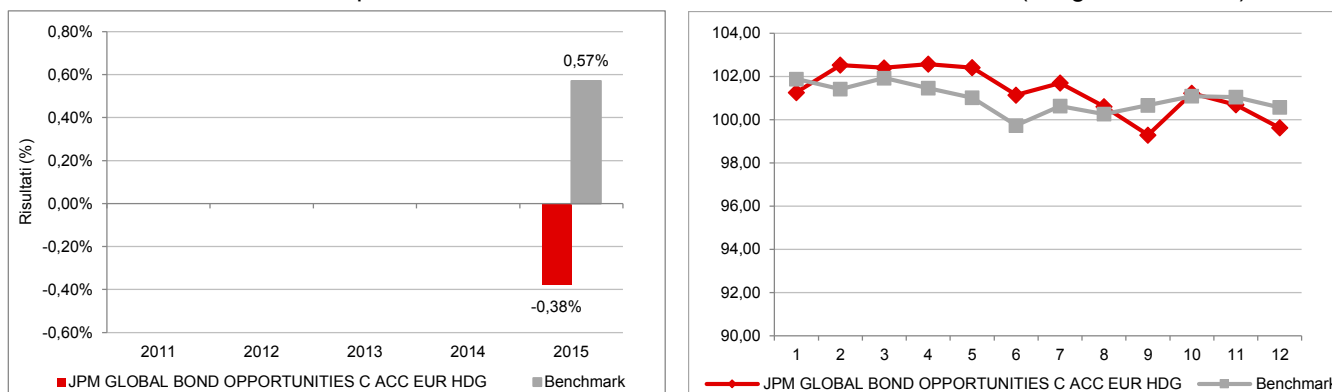
Turnover		
2015	2014	2013
-11,22%	6,19%	-13,00%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL BOND OPPORTUNITIES C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,63%
"Benchmark"	-	2,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

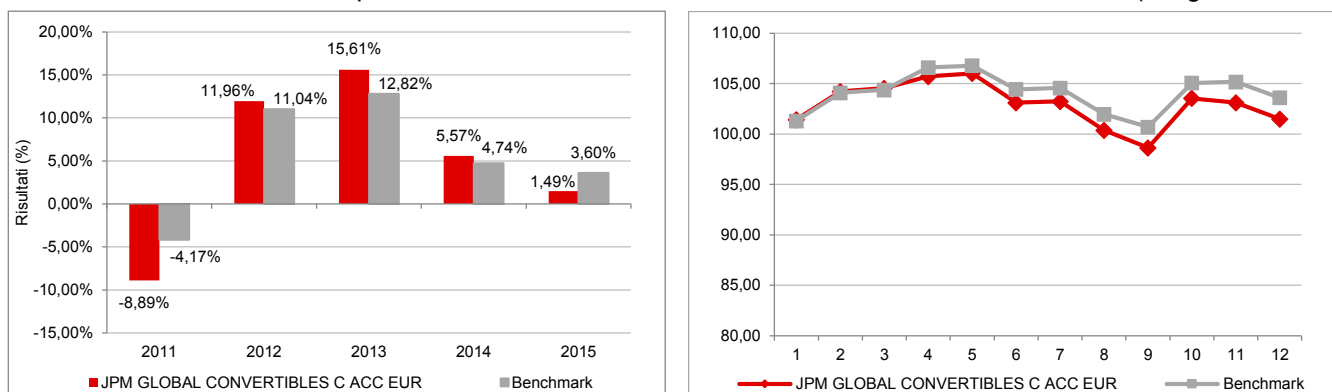
Turnover		
2015	2014	2013
-3,80%	-	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL CONVERTIBLES C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,21%	7,84%
"Benchmark"	5,51%	7,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

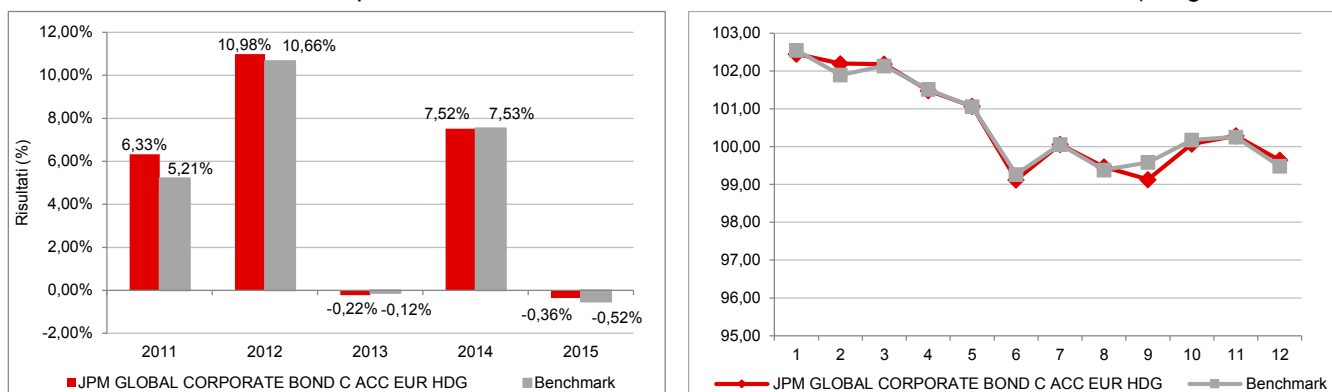
Turnover		
2015	2014	2013
21,50%	9,05%	5,00%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL CORPORATE BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,18%	3,78%
"Benchmark"	3,57%	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

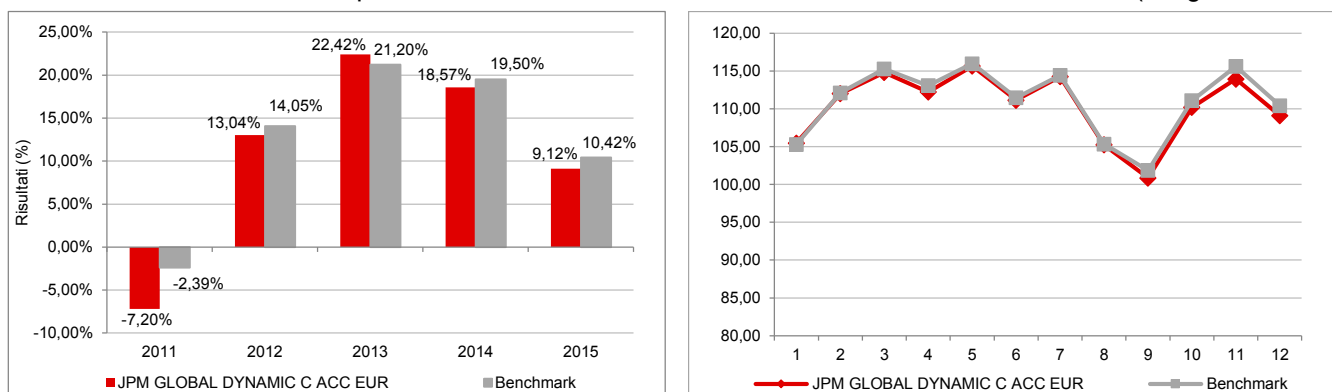
Turnover		
2015	2014	2013
52,81%	77,24%	63,00%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL DYNAMIC C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,12%	18,04%
"Benchmark"	11,24%	17,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

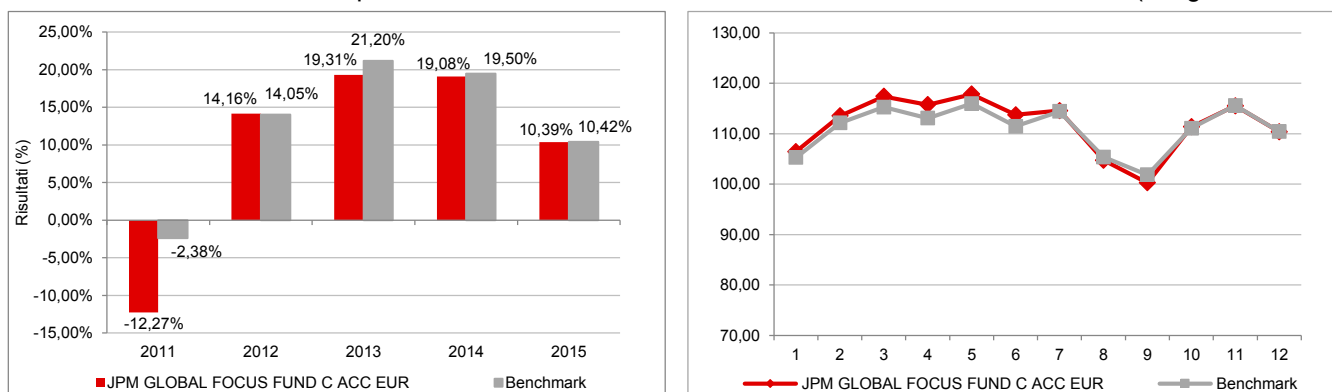
Turnover		
2015	2014	2013
18,91%	59,11%	86,00%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL FOCUS FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,55%	19,60%
"Benchmark"	11,24%	17,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

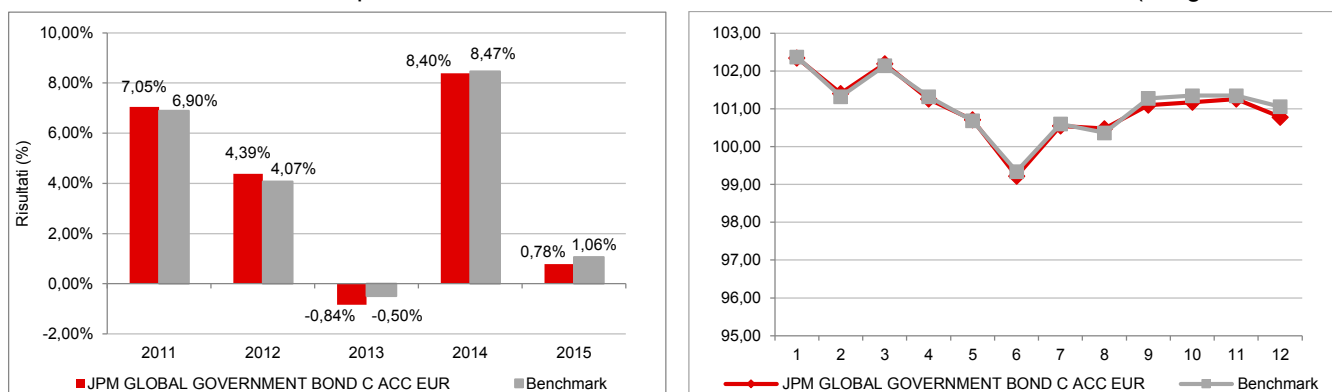
Turnover		
2015	2014	2013
35,56%	14,62%	6,00%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL GOVERNMENT BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,19%	3,71%
"Benchmark"	3,09%	3,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

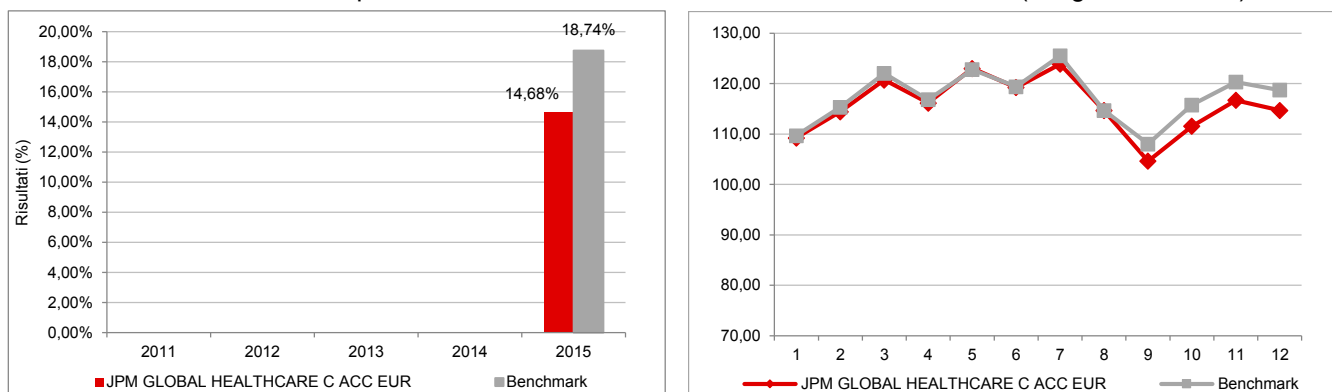
Turnover		
2015	2014	2013
13,82%	19,28%	-7,00%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL HEALTHCARE C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	19,77%
"Benchmark"	-	19,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

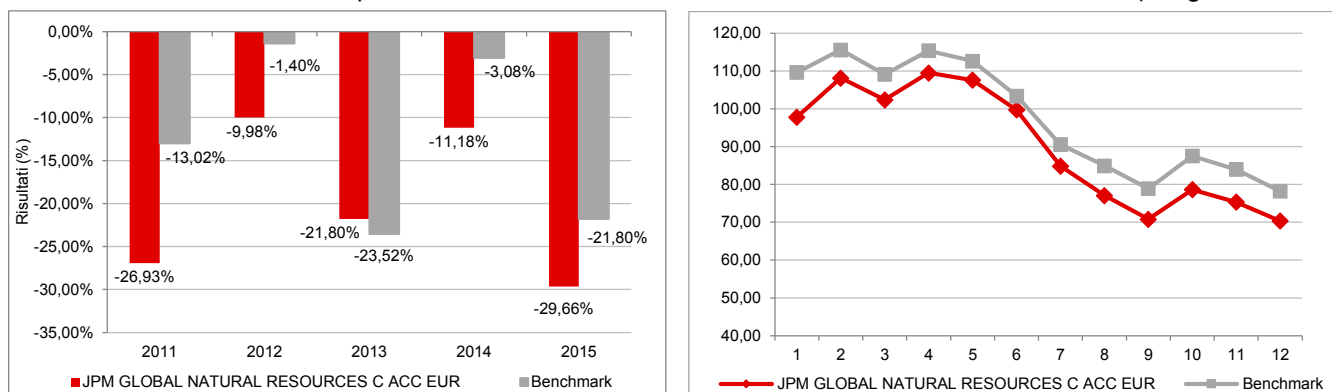
Turnover		
2015	2014	2013
2,72%	-	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	22,64%	28,12%
"Benchmark"	20,53%	26,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

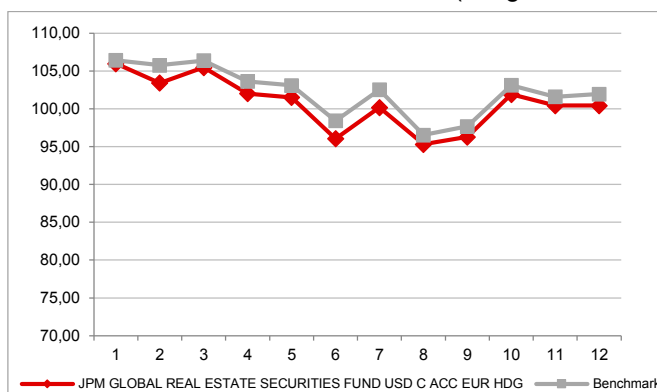
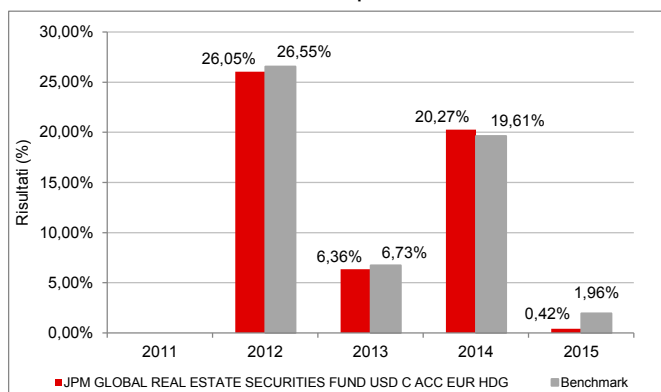
Turnover		
2015	2014	2013
-6,79%	-7,42%	6,00%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND USD C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,98%	13,37%
"Benchmark"	11,96%	13,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

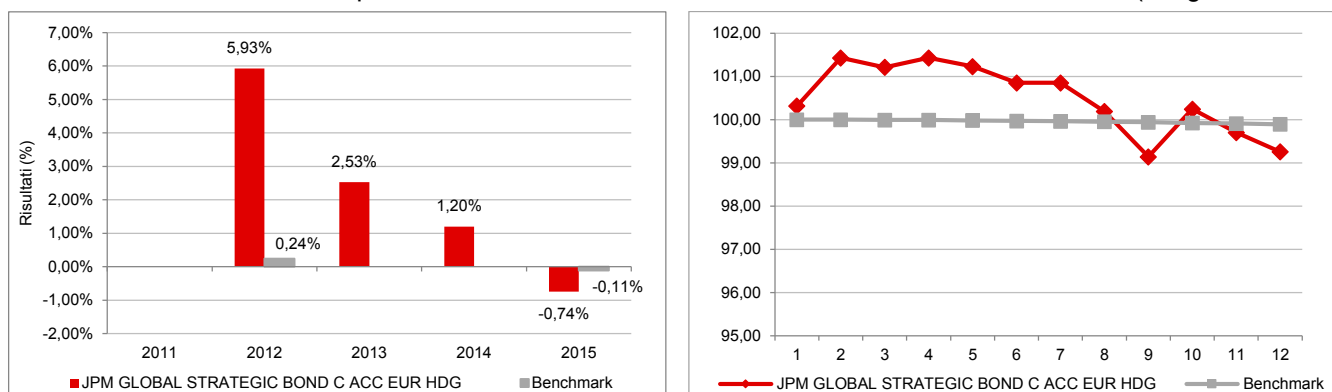
Turnover		
2015	2014	2013
36,94%	36,15%	44,00%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL STRATEGIC BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,42%	2,29%
"Benchmark"	0,04%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	10,00%	10,00%	10,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

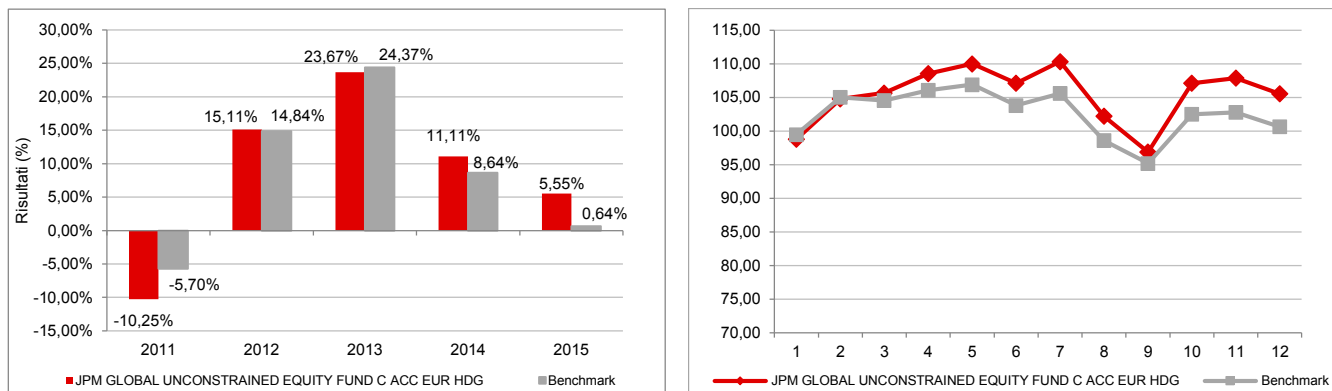
Turnover		
2015	2014	2013
35,02%	17,53%	29,00%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,35%	16,79%
"Benchmark"	9,94%	13,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

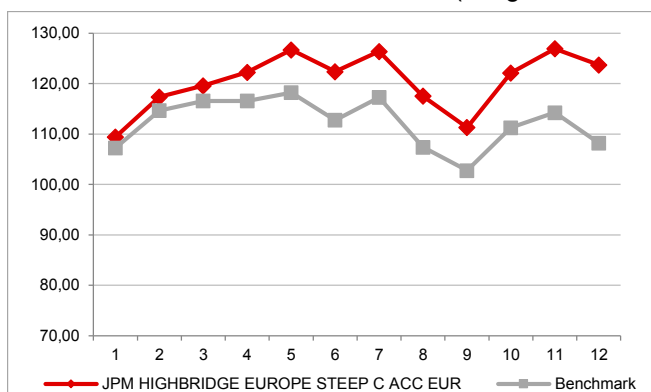
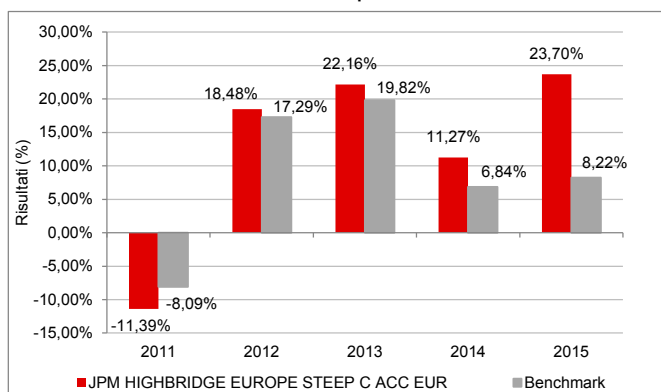
Turnover		
2015	2014	2013
78,94%	78,56%	47,00%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM HIGHBRIDGE EUROPE STEEP C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,14%	19,09%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	20,00%	20,00%	20,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

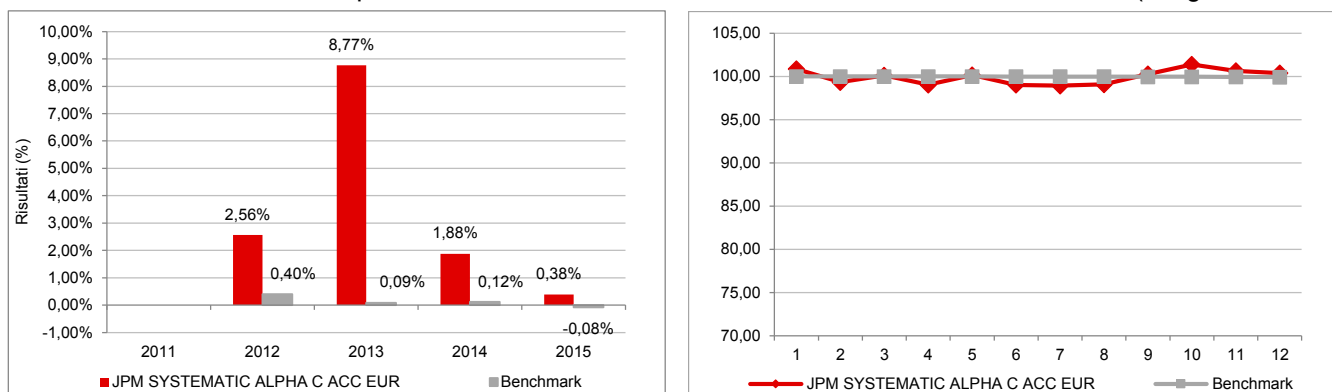
Turnover		
2015	2014	2013
-91,53%	-91,55%	-83,00%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM SYSTEMATIC ALPHA C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,79%	3,43%
"Benchmark"	0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

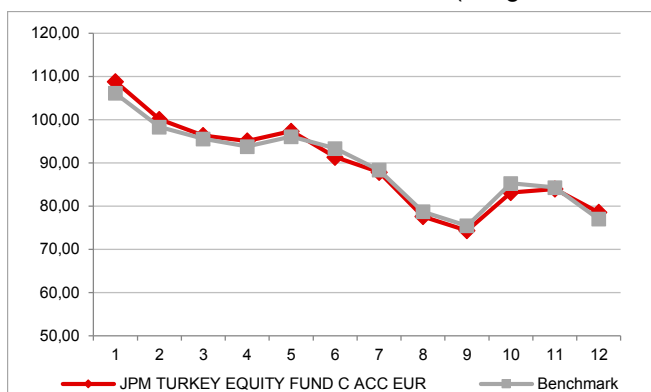
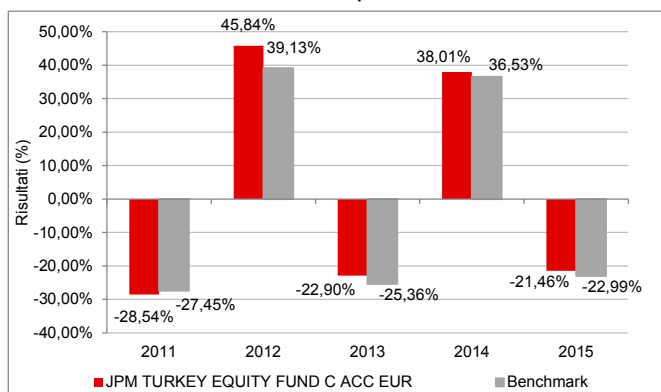
Turnover		
2015	2014	2013
4,07%	-15,10%	-18,00%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM TURKEY EQUITY FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	28,01%	23,72%
"Benchmark"	27,74%	22,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,10%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

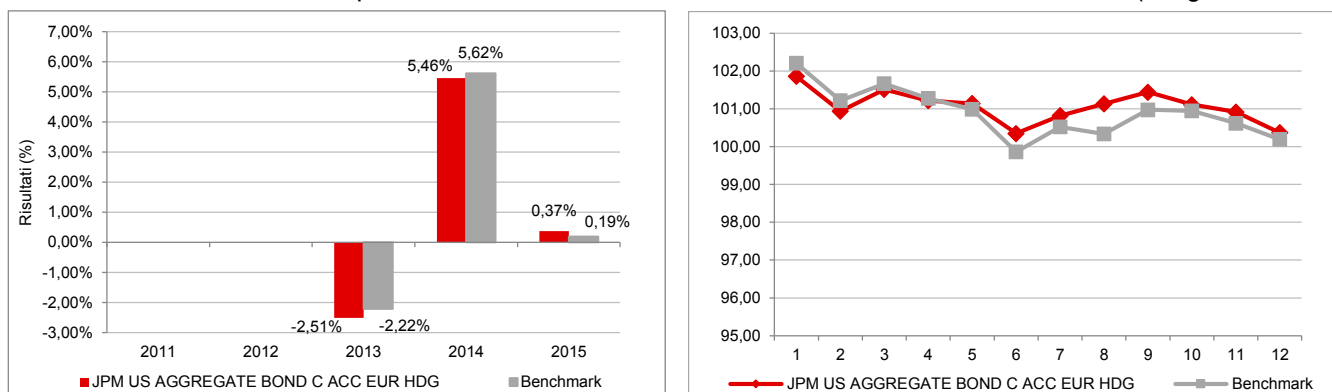
Turnover		
2015	2014	2013
-26,37%	-46,63%	6,00%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM US AGGREGATE BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,73%	2,59%
"Benchmark"	2,97%	3,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

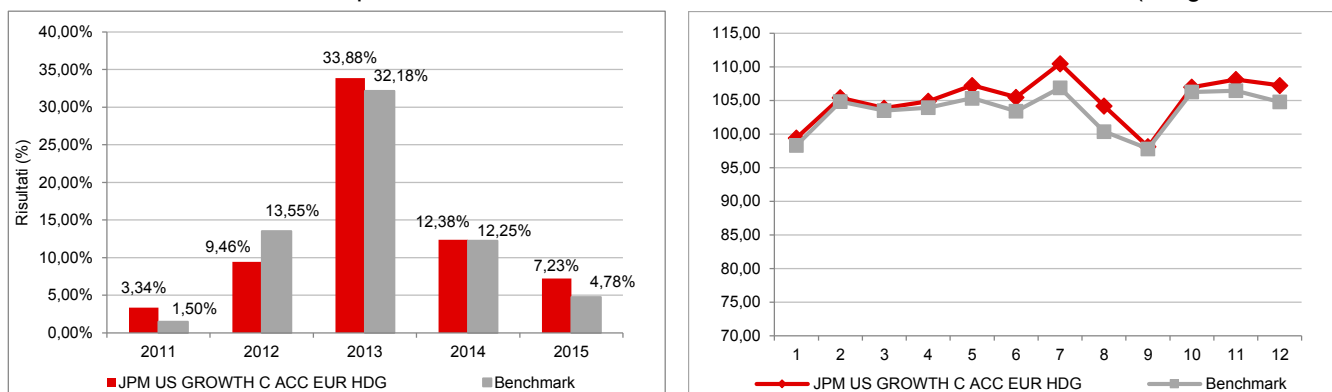
Turnover		
2015	2014	2013
-57,50%	-41,99%	-62,00%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM US GROWTH C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,05%	15,31%
"Benchmark"	10,86%	14,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

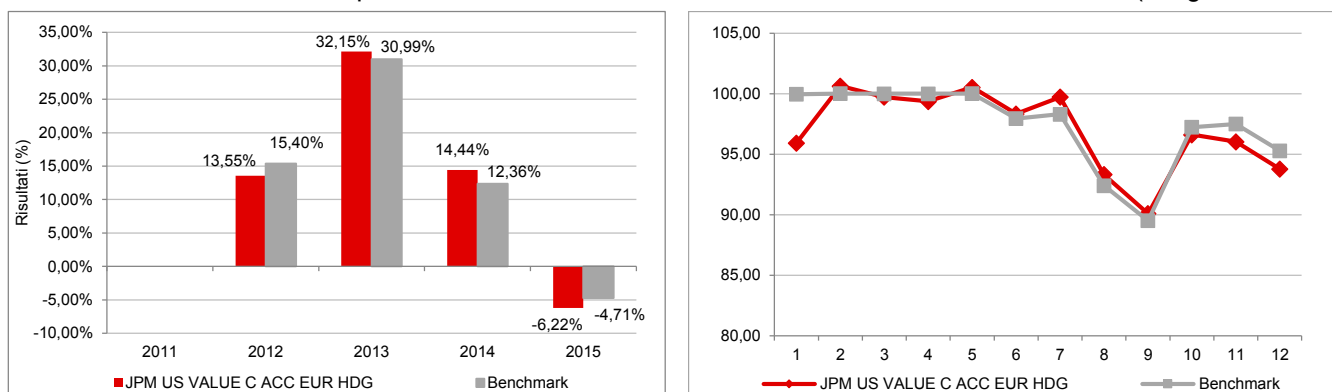
Turnover		
2015	2014	2013
-25,00%	-38,29%	-

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM US VALUE C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,18%	13,15%
"Benchmark"	6,66%	11,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-22,47%	-38,67%	-35,00%

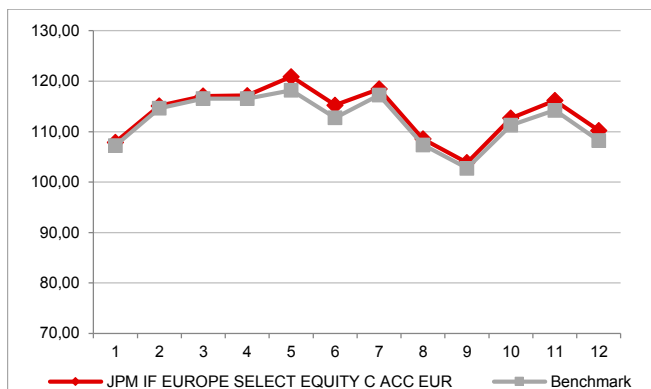
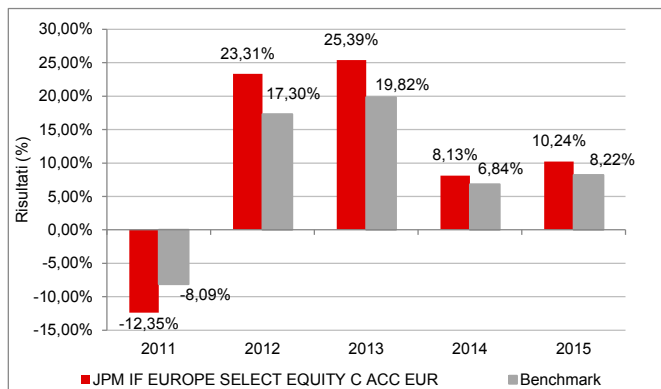
²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM INVESTMENT FUNDS

JPM IF EUROPE SELECT EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,20%	19,11%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

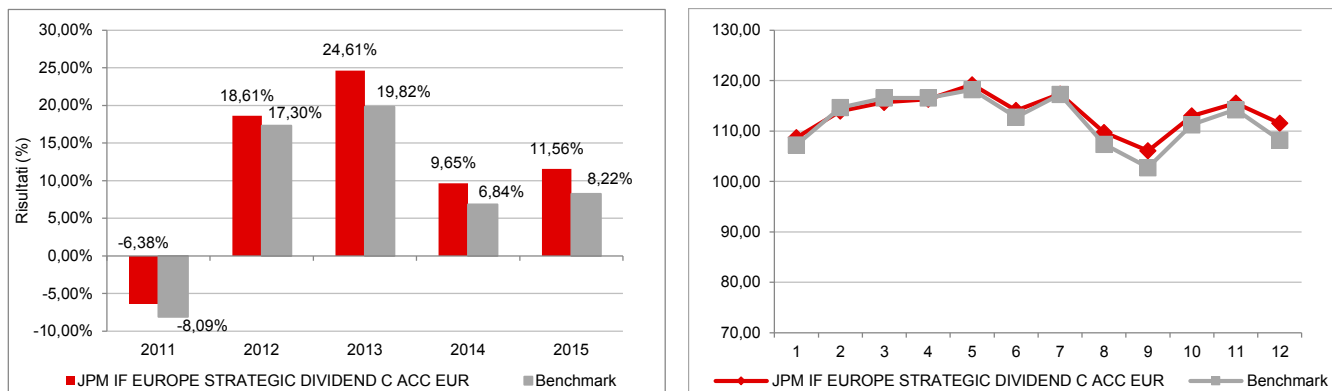
Turnover		
2015	2014	2013
-17,89%	-23,74%	-23,00%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,40%	16,00%
"Benchmark"	12,64%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

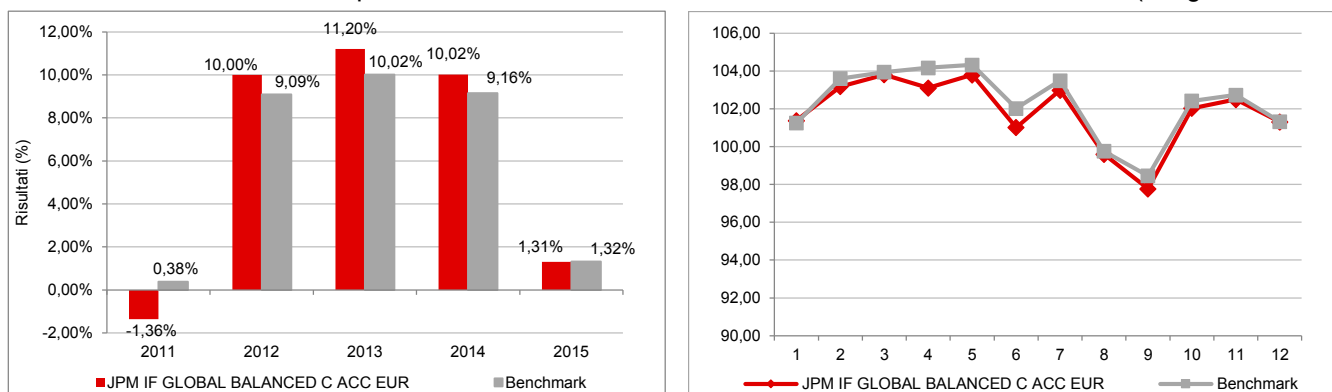
Turnover		
2015	2014	2013
8,05%	13,69%	6,00%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL BALANCED C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,97%	7,52%
"Benchmark"	5,23%	7,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

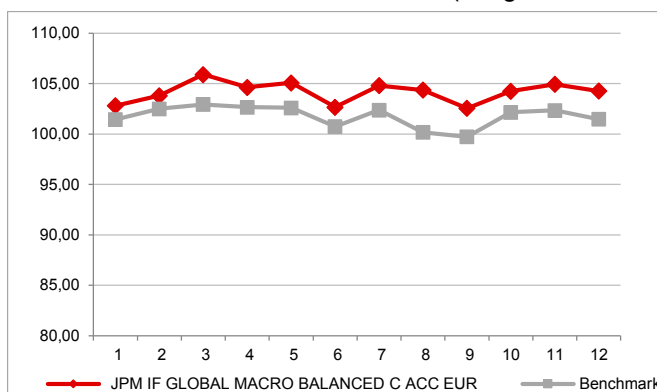
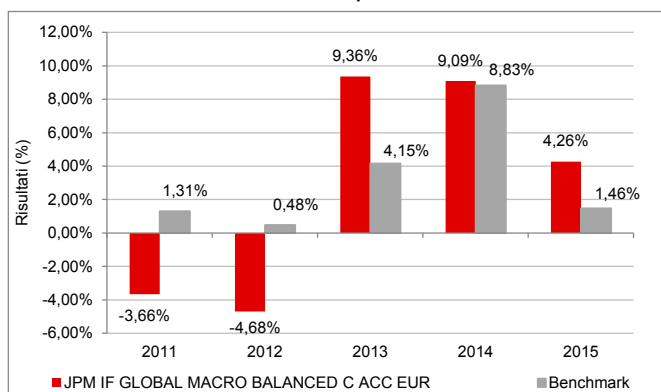
Turnover		
2015	2014	2013
18,13%	12,03%	-3,00%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL MACRO BALANCED C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,74%	5,65%
"Benchmark"	3,37%	4,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

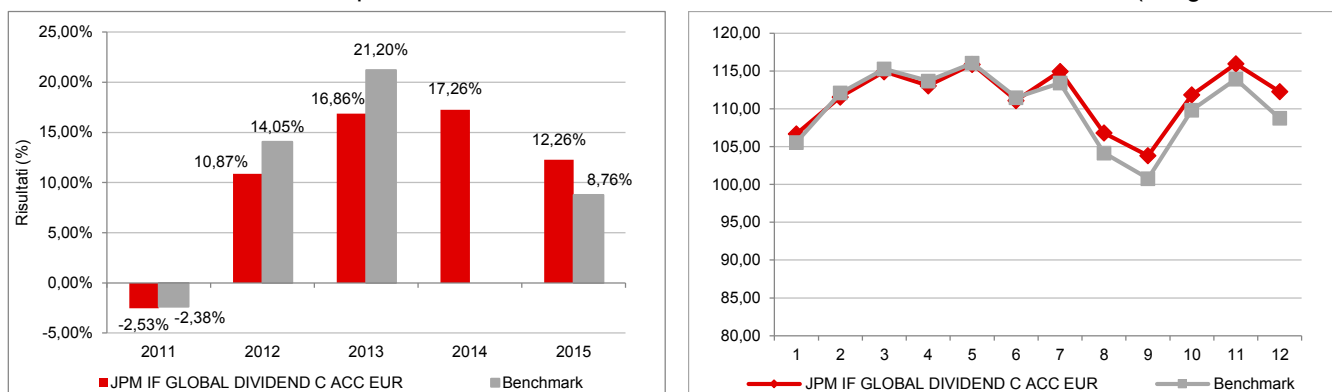
Turnover		
2015	2014	2013
96,21%	96,78%	133,00%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL DIVIDEND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,76%	16,20%
"Benchmark"	11,19%	17,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

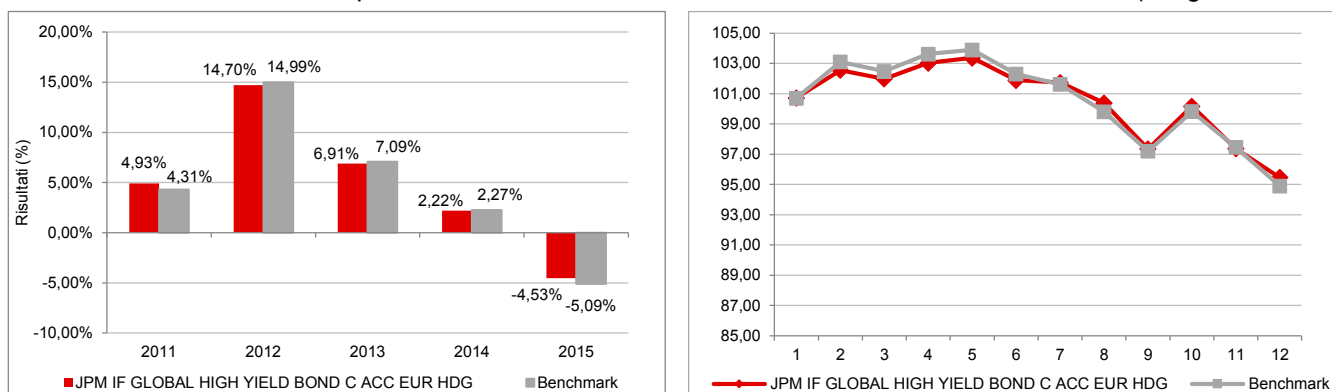
Turnover		
2015	2014	2013
123,13%	106,76%	31,00%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL HIGH YIELD BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,36%	6,33%
"Benchmark"	5,38%	6,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

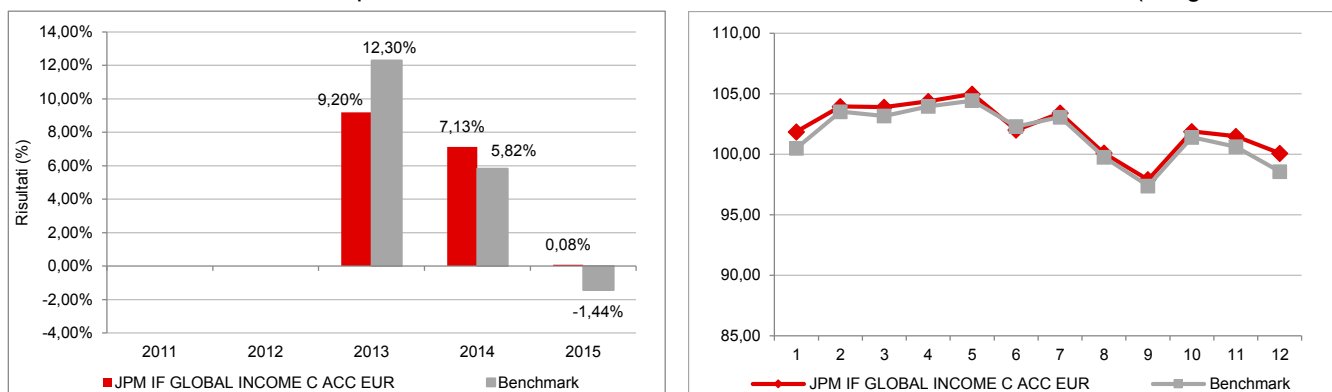
Turnover		
2015	2014	2013
-30,91%	-51,35%	-54,00%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL INCOME C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,26%	7,51%
"Benchmark"	5,97%	7,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

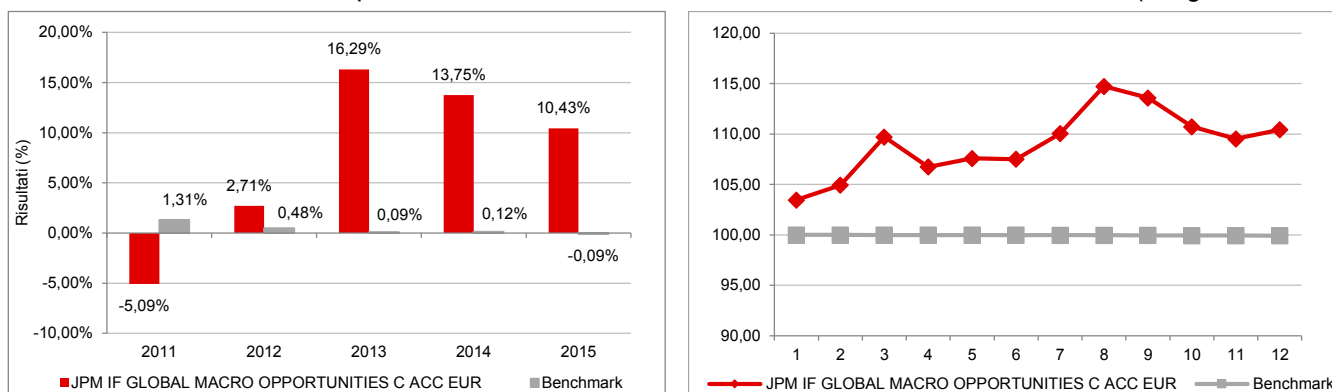
Turnover		
2015	2014	2013
33,72%	26,47%	31,00%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	7,20%	8,54%
"Benchmark"	0,04%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

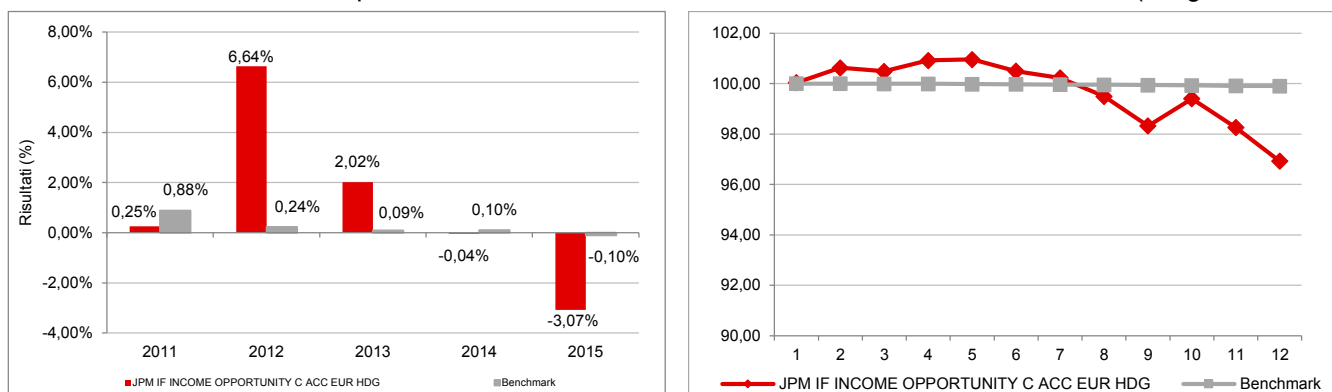
Turnover		
2015	2014	2013
-3,91%	59,17%	106,00%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF INCOME OPPORTUNITY C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,76%	2,63%
"Benchmark"	0,04%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	20,00%	20,00%	20,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

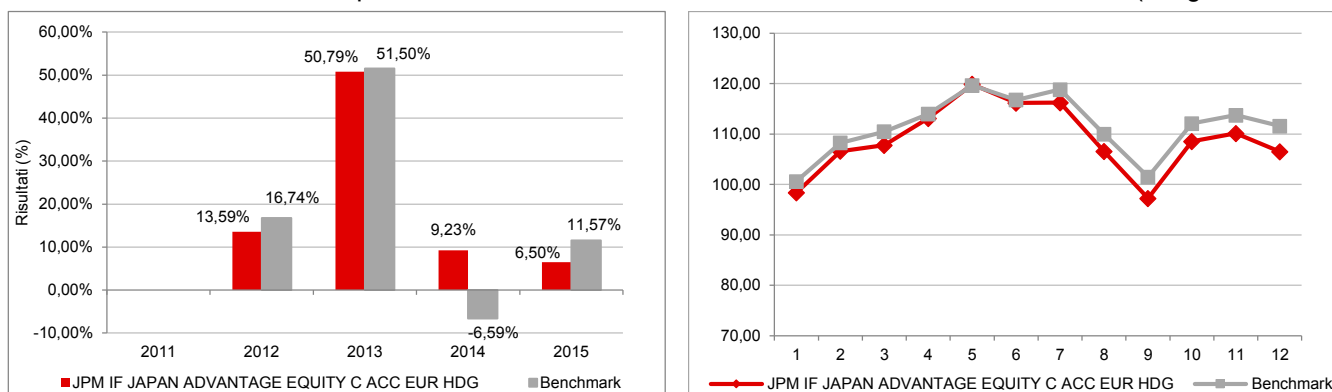
Turnover		
2015	2014	2013
-18,51%	-19,75%	-14,00%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF JAPAN ADVANTAGE EQUITY C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	17,98%	21,72%
"Benchmark"	16,18%	18,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

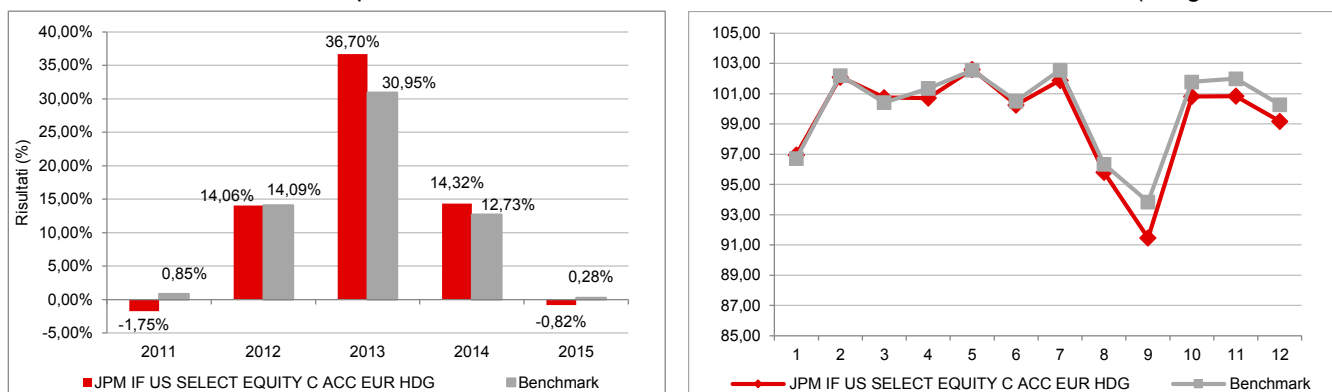
Turnover		
2015	2014	2013
-7,73%	-5,25%	18,00%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JPM IF US SELECT EQUITY C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,20%	15,29%
"Benchmark"	10,66%	13,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
37,19%	34,70%	37,00%

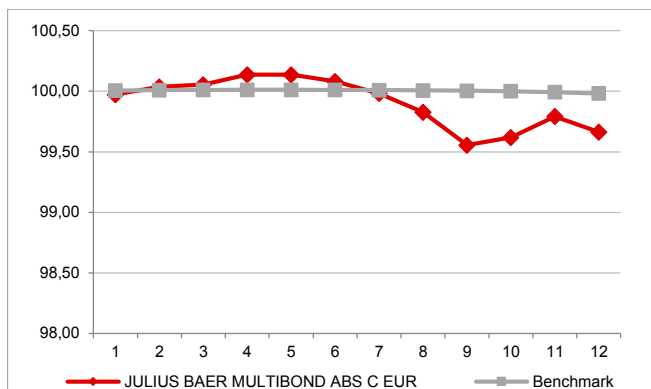
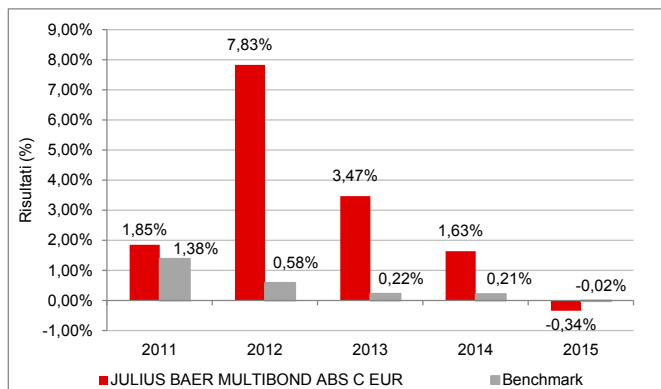
³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND

JULIUS BAER MULTIBOND ABS C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,86%	0,42%
"Benchmark"	0,04%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,67%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,35%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

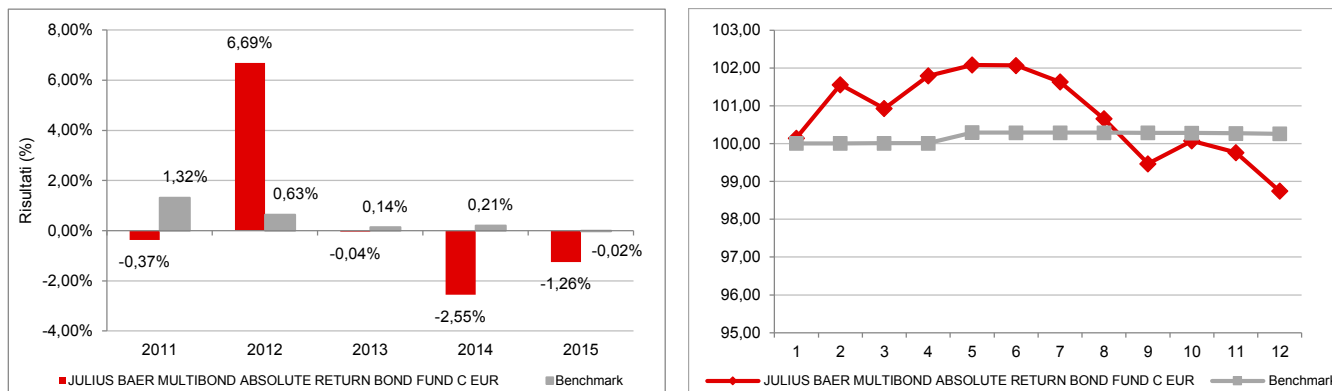
Turnover		
2015	2014	2013
94,25%	136,89%	30,92%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,47%	2,78%
"Benchmark"	0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	1,26%	1,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,10%	0,18%	0,11%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,59%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

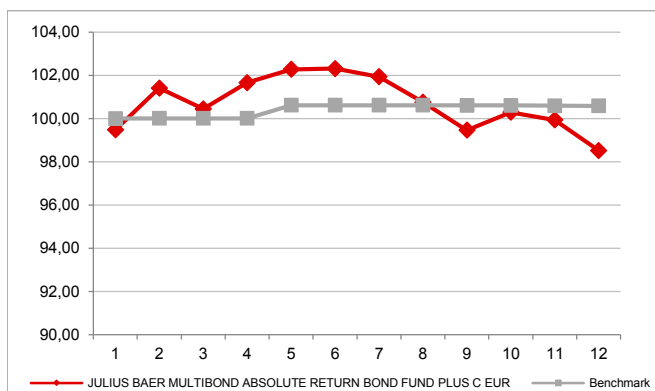
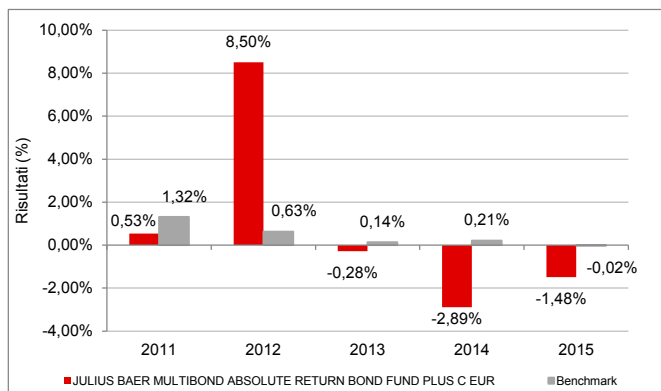
Turnover		
2015	2014	2013
232,33%	196,96%	187,00%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,22%	3,70%
"Benchmark"	0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,38%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,10%	0,32%	0,07%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,41%	0,65%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

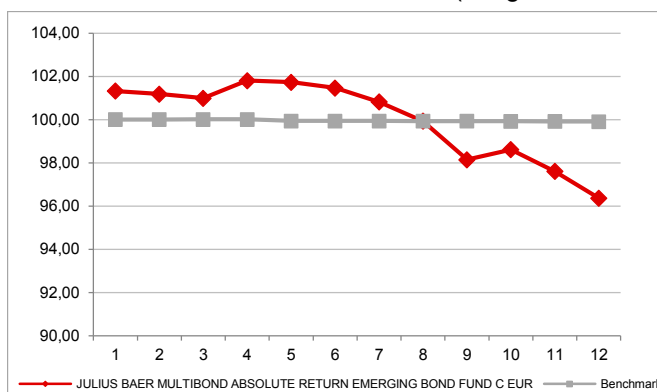
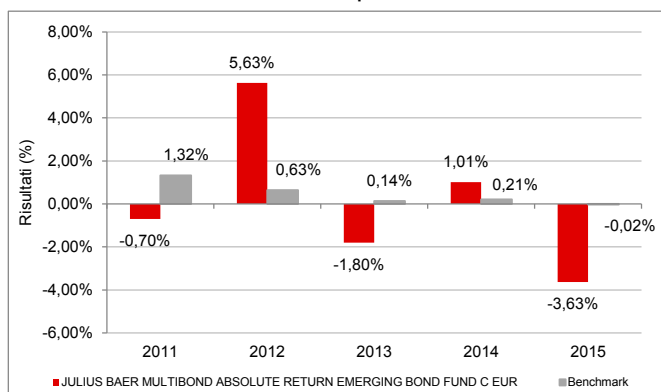
Turnover		
2015	2014	2013
172,18%	189,20%	188,63%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,99%	3,08%
"Benchmark"	0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,06%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,10%	0,19%	0,26%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,22%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

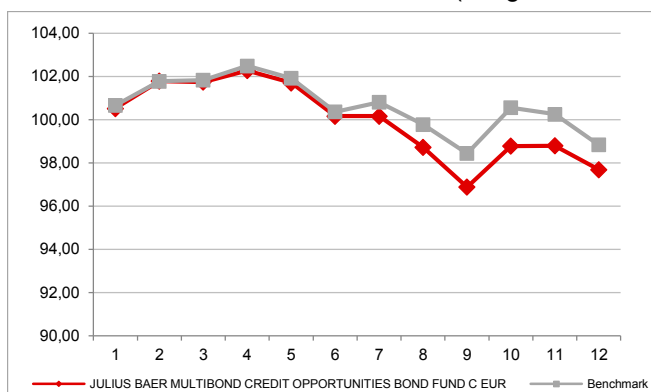
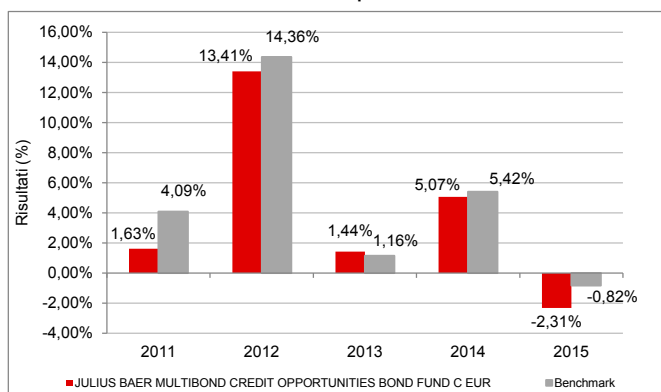
Turnover		
2015	2014	2013
58,50%	167,20%	214,29%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,33%	4,04%
"Benchmark"	3,88%	3,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,01%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,41%	0,40%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

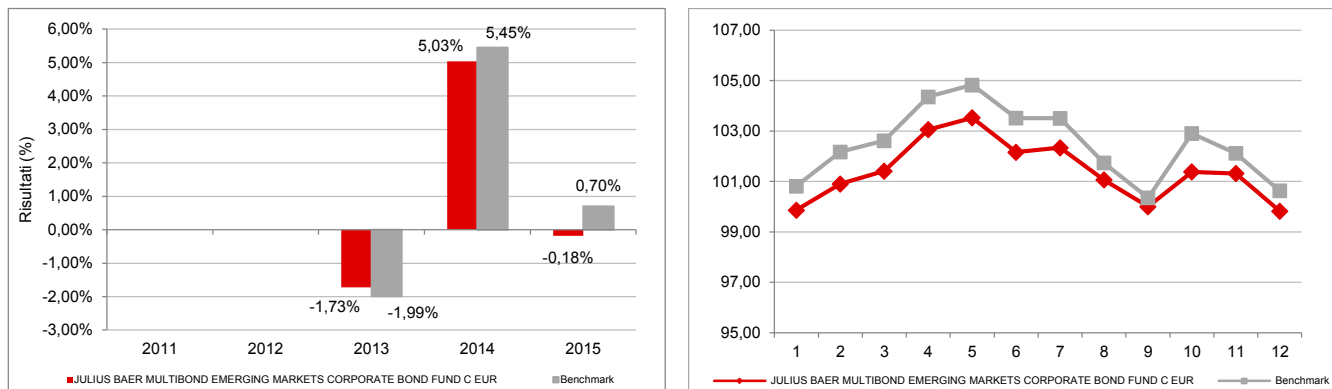
Turnover		
2015	2014	2013
93,89%	69,35%	65,66%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,61%	3,72%
"Benchmark"	5,37%	4,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,91%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,30%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

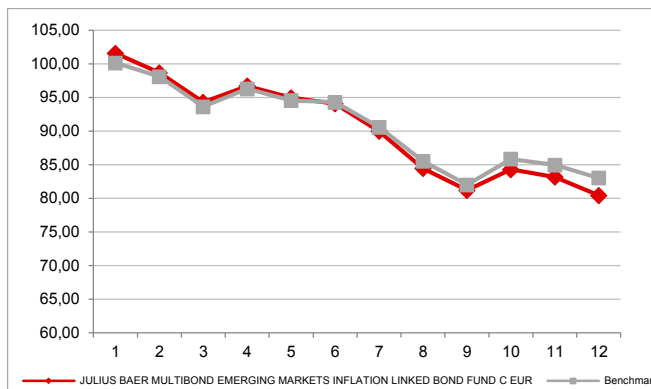
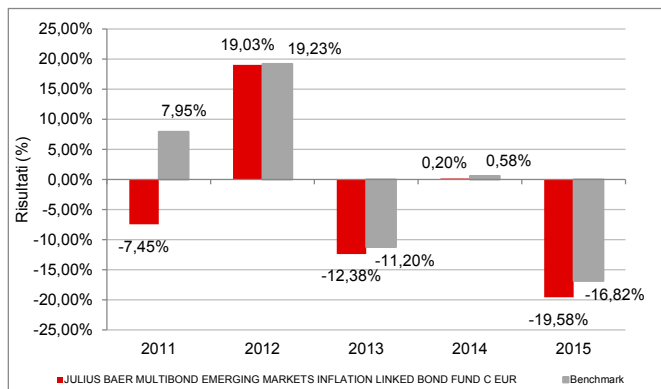
Turnover		
2015	2014	2013
72,29%	107,28%	150,00%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,60%	10,59%
"Benchmark"	12,03%	10,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,06%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,35%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

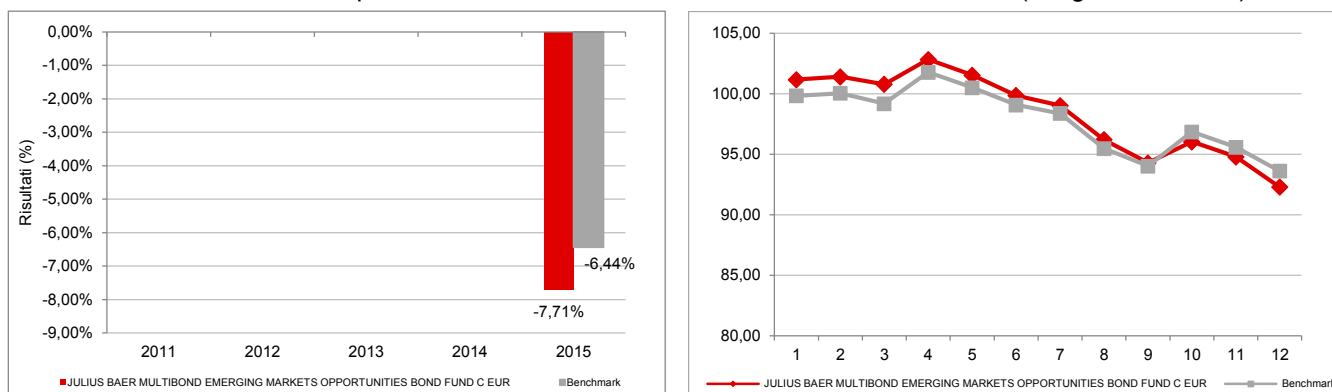
Turnover		
2015	2014	2013
73,25%	17,13%	56,00%

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,72%
"Benchmark"	-	6,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

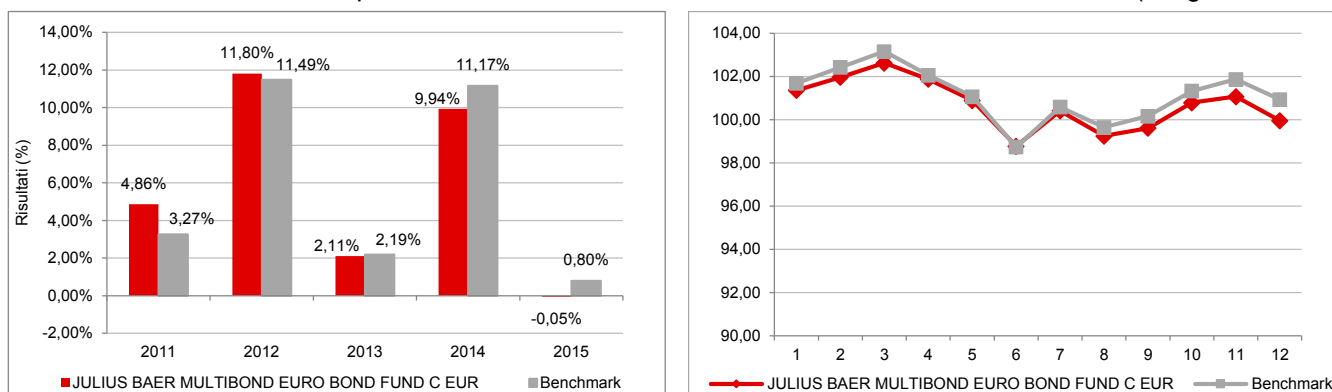
Turnover		
2015	2014	2013
105,08%	-	-

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND EURO BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,35%	4,10%
"Benchmark"	3,58%	4,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,61%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,25%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

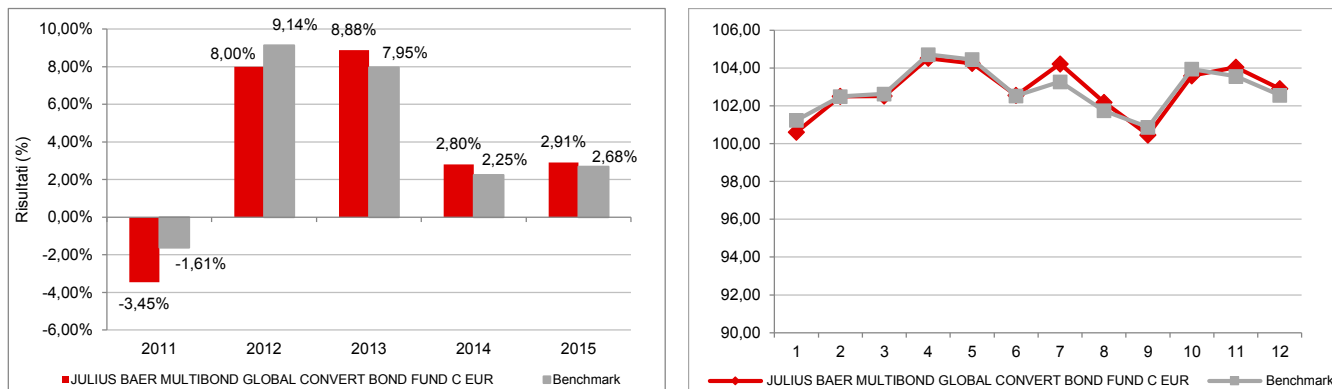
Turnover		
2015	2014	2013
7,08%	27,58%	62,00%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL CONVERT BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,29%	5,72%
"Benchmark"	4,44%	5,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,99%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,44%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

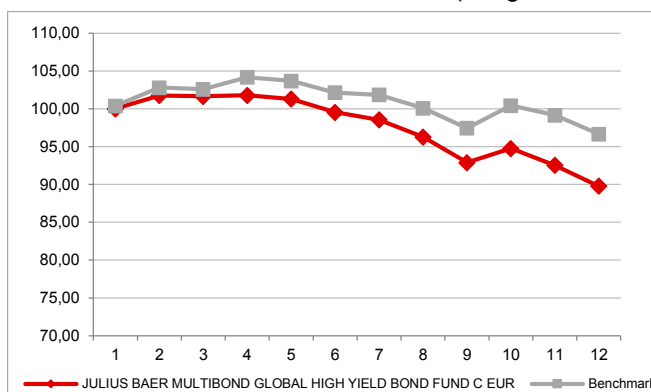
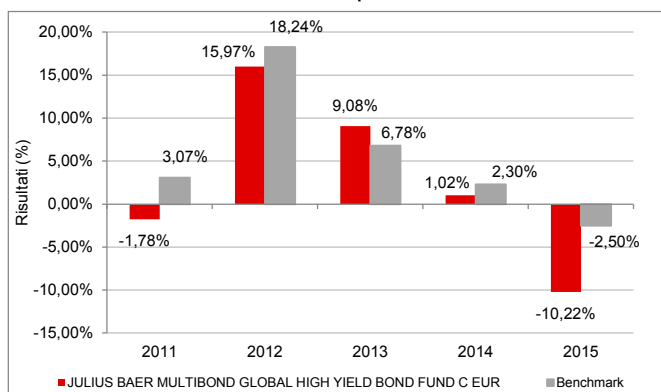
Turnover		
2015	2014	2013
90,21%	67,74%	53,82%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,38%	6,09%
"Benchmark"	5,17%	6,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,21%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,60%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

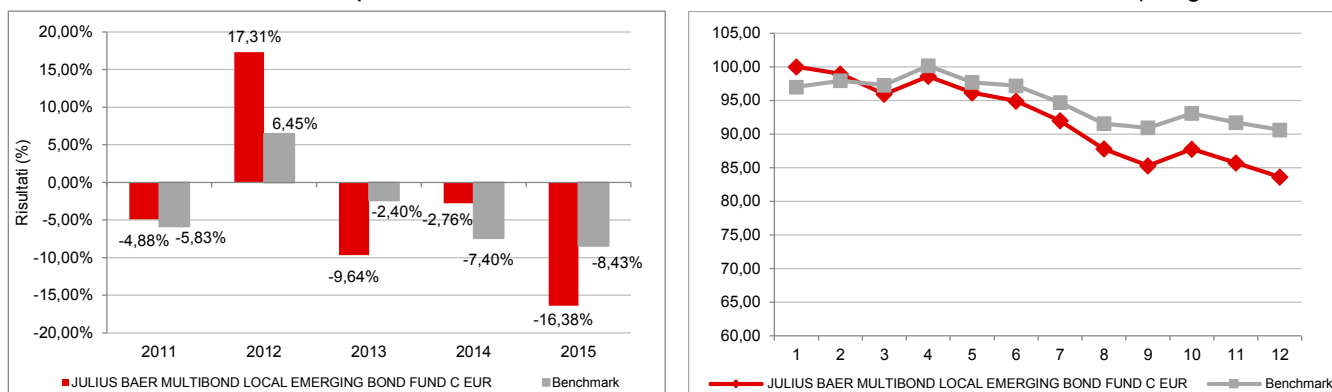
Turnover		
2015	2014	2013
149,59%	108,03%	111,00%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND LOCAL EMERGING BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,99%	8,00%
"Benchmark"	5,75%	6,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,28%	1,31%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,60%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

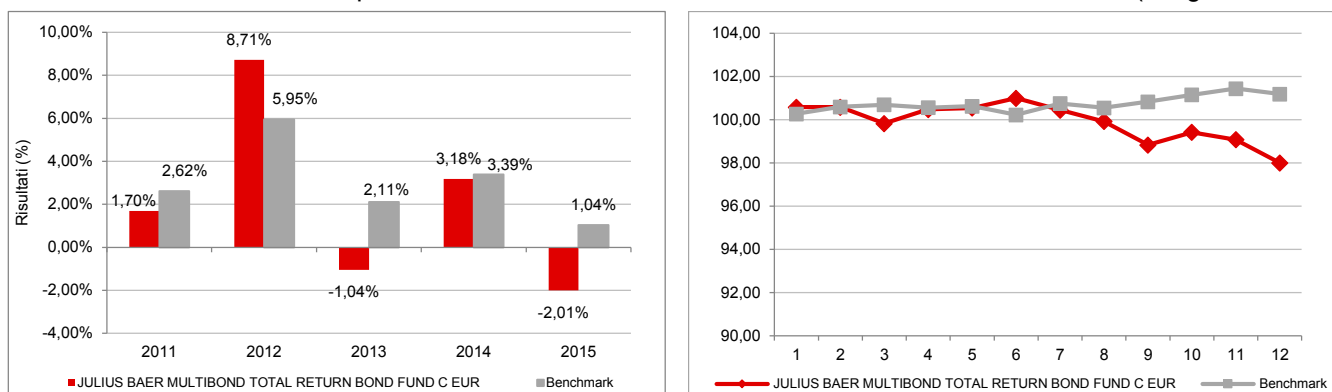
Turnover		
2015	2014	2013
185,13%	162,27%	133,00%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTIBOND TOTAL RETURN BOND FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,47%	2,24%
"Benchmark"	1,19%	1,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,61%	0,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,26%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
158,20%	78,20%	145,00%

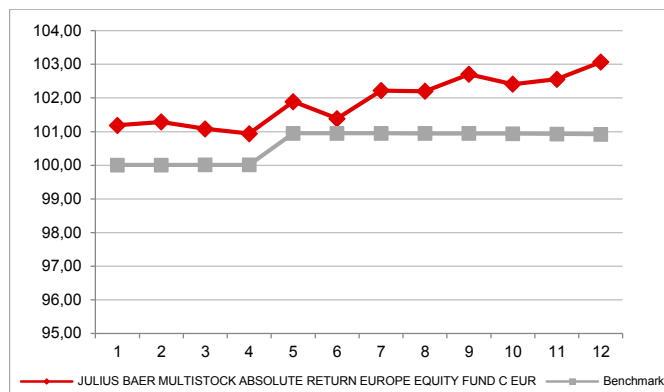
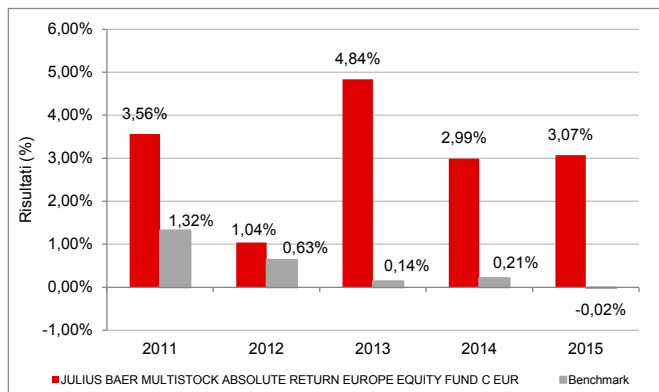
⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK

JULIUS BAER MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN EUROPE EQUITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,97%	1,84%
"Benchmark"	0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,76%	0,74%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,10%	0,20%	0,32%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-0,22%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

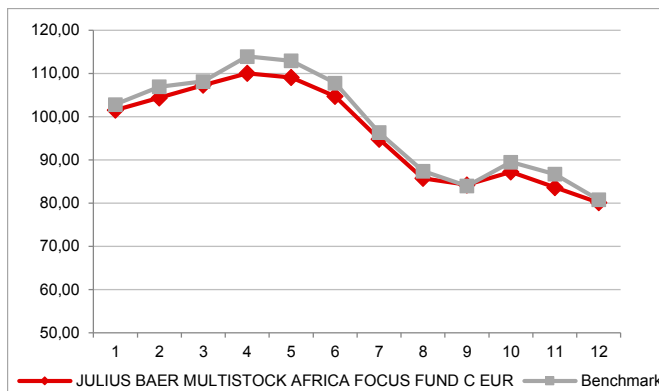
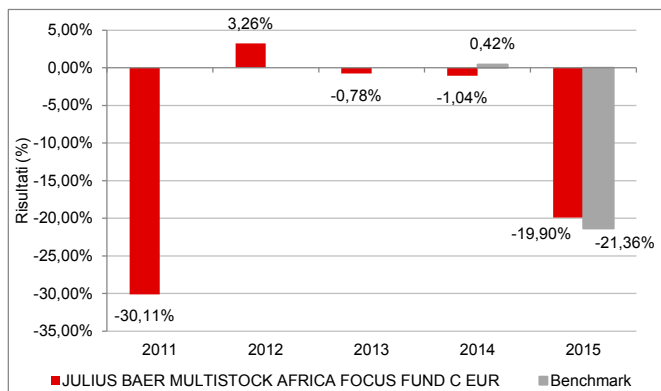
Turnover		
2015	2014	2013
218,12%	328,58%	714,00%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK AFRICA FOCUS FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,87%	16,08%
"Benchmark"	-	19,80%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,30%	1,40%	1,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,75%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

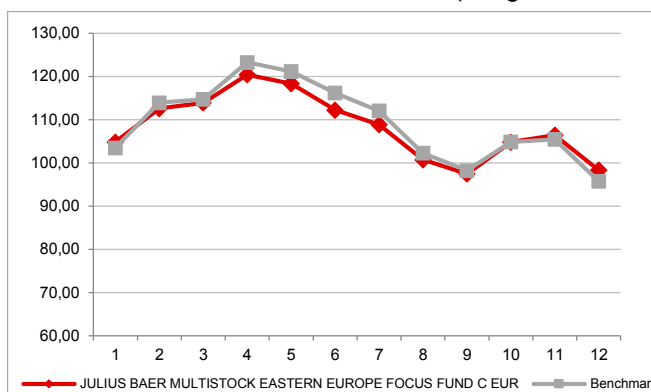
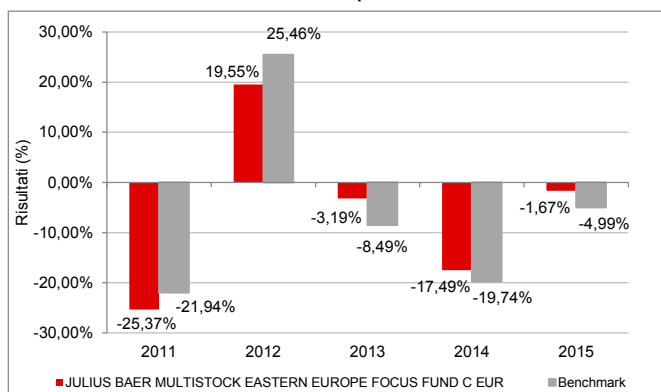
Turnover		
2015	2014	2013
1,86%	60,67%	140,00%

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK EASTERN EUROPE FOCUS FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,28%	19,09%
"Benchmark"	17,72%	21,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,26%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,65%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

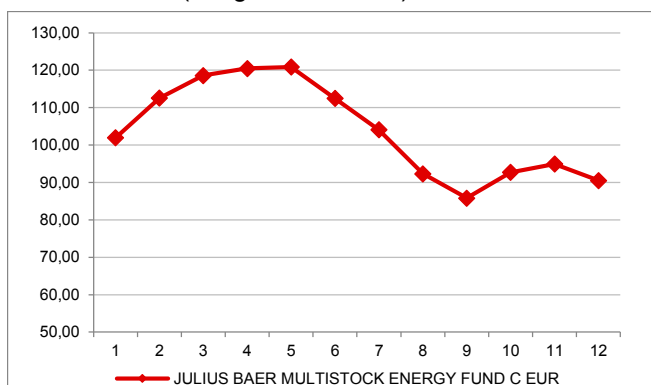
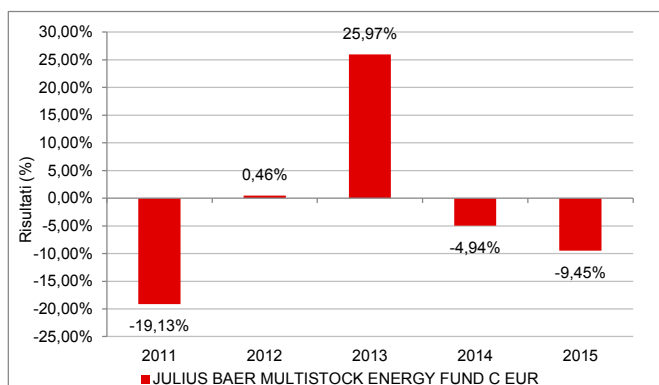
Turnover		
2015	2014	2013
47,13%	235,61%	266,42%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK ENERGY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
17,89%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,15%	1,16%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,29%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

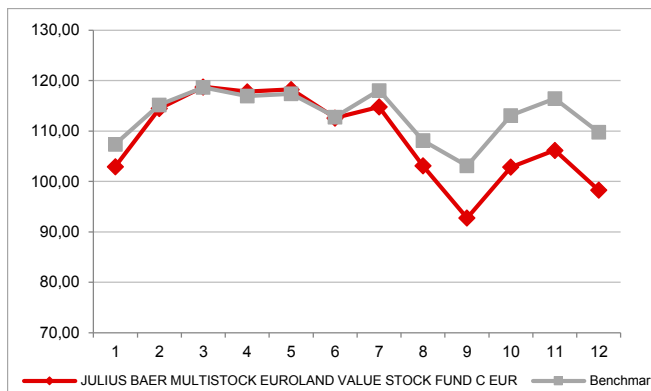
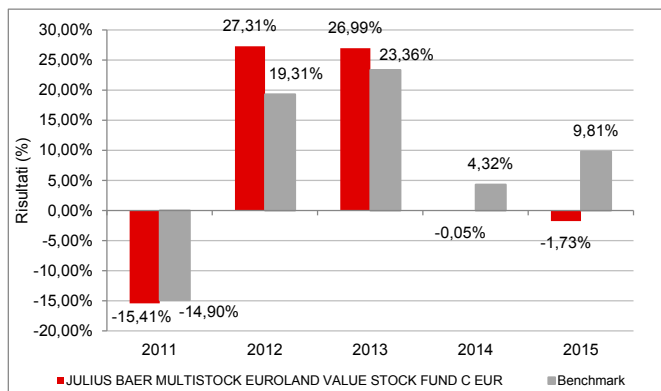
Turnover		
2015	2014	2013
41,19%	82,95%	49,00%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK EUROLAND VALUE STOCK FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,06%	24,82%
"Benchmark"	14,32%	20,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,16%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,56%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

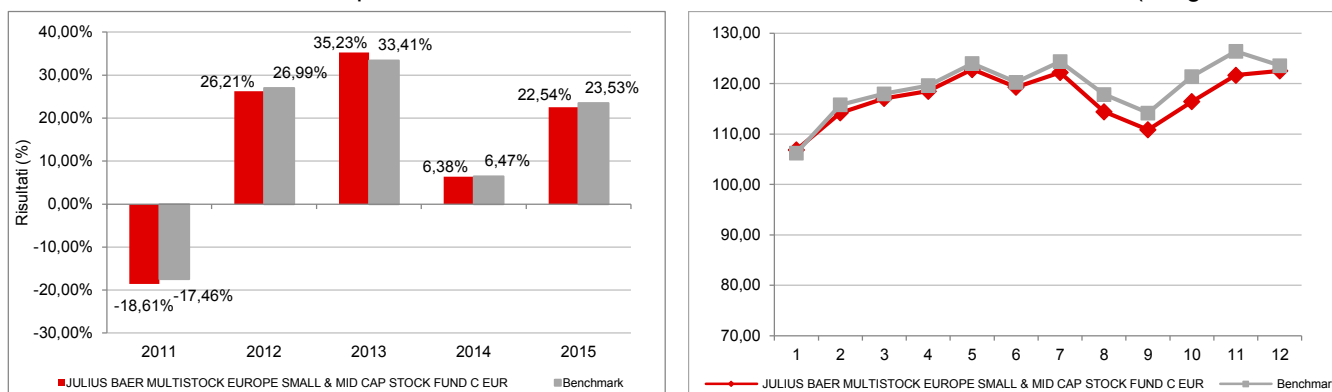
Turnover		
2015	2014	2013
75,04%	110,04%	114,00%

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK EUROPE SMALL & MID CAP STOCK FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,55%	14,33%
"Benchmark"	11,70%	15,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,27%	1,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,61%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

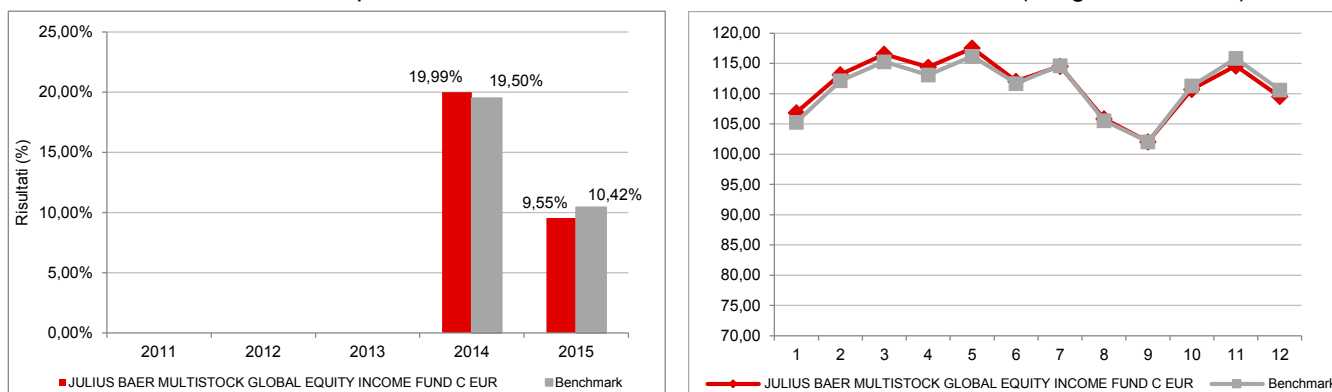
Turnover		
2015	2014	2013
73,73%	42,57%	34,00%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK GLOBAL EQUITY INCOME FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	17,89%
"Benchmark"	-	17,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,91%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

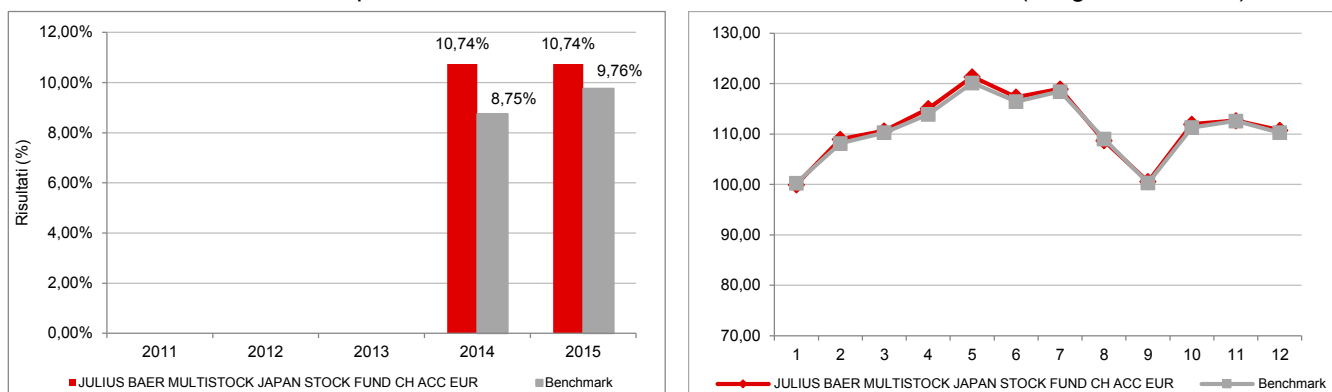
Turnover		
2015	2014	2013
88,50%	174,07%	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK JAPAN STOCK FUND CH ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	20,71%
"Benchmark"	-	19,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,15%	1,15%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

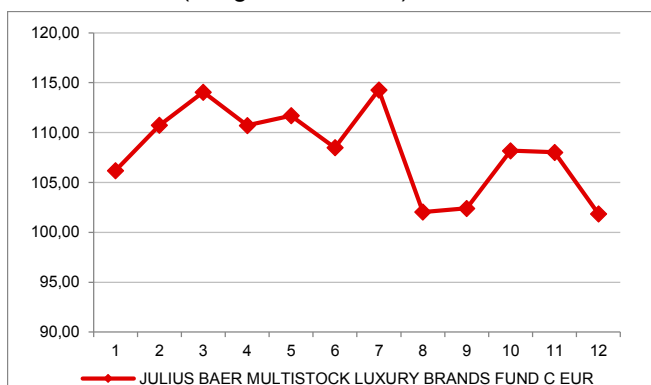
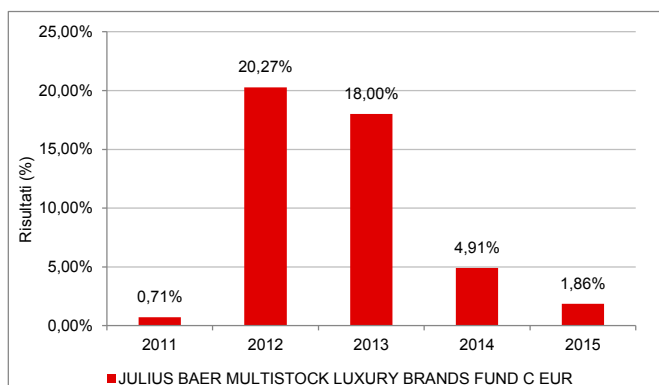
Turnover		
2015	2014	2013
49,21%	105,88%	-

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,28%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,30%	1,31%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,46%	0,48%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-9,94%	-6,63%	-20,07%

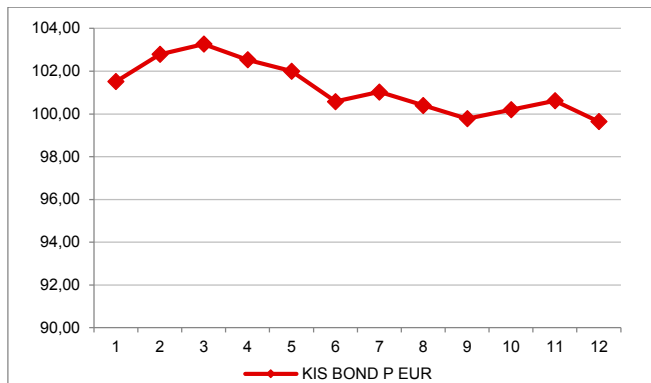
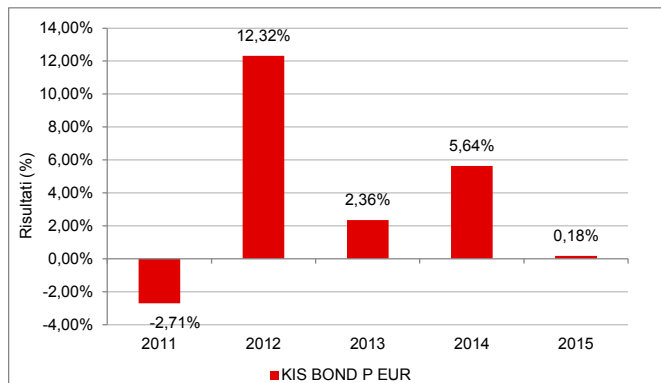
⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KAIROS INTERNATIONAL SICAV

KIS BOND P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
ex ante	ex post
2,19%	2,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,02%	1,32%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,59%	0,59%	0,31%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,10%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

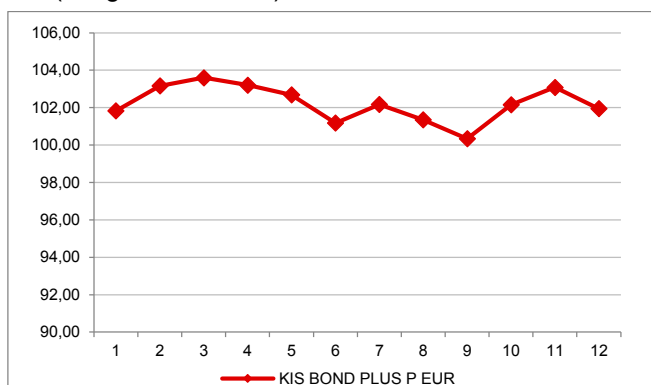
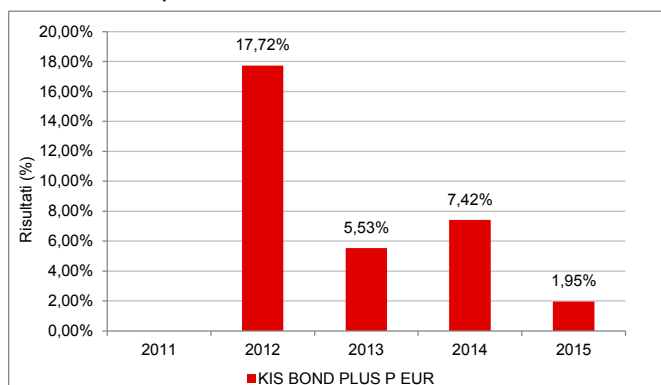
Turnover		
2015	2014	2013
1,92%	1,14%	3,90%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS BOND PLUS P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità	
ex ante	ex post
2,92%	2,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,59%	1,29%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,43%	0,85%	0,58%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,09%	0,09%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

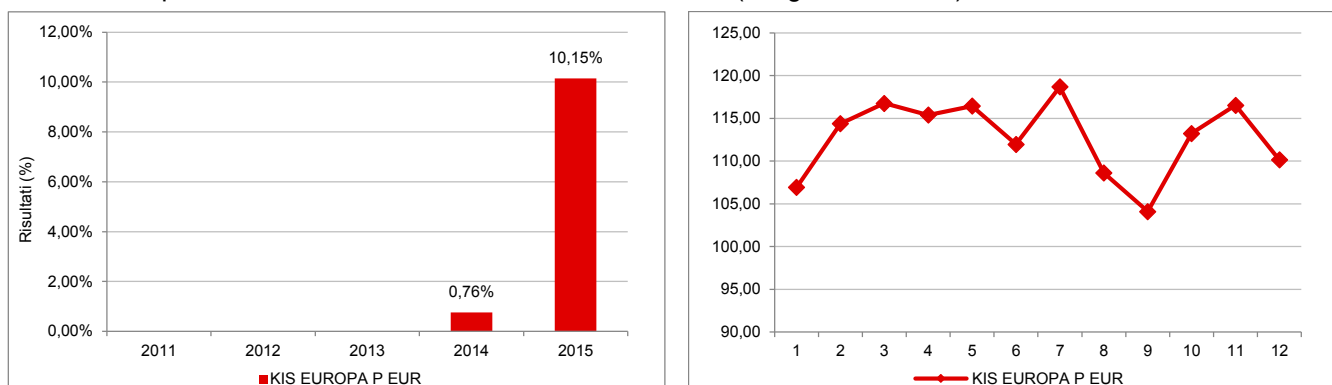
Turnover		
2015	2014	2013
2,80%	3,20%	3,26%

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS EUROPA P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
16,80%	18,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,70%	2,12%	3,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,26%	1,25%	1,25%
Comm. Overperformance	2,34%	0,72%	2,54%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,05%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,01%	0,02%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

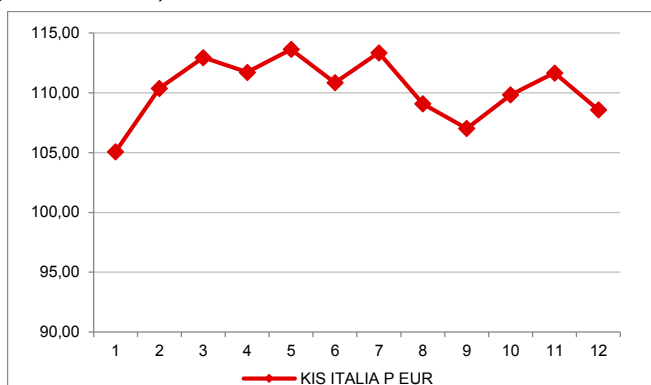
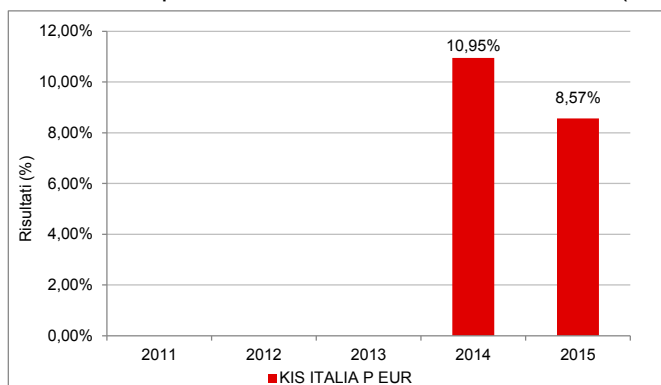
Turnover		
2015	2014	2013
3,53%	4,51%	4,83%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS ITALIA P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	9,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,70%	3,35%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	-
Comm. Overperformance	2,11%	1,72%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,05%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

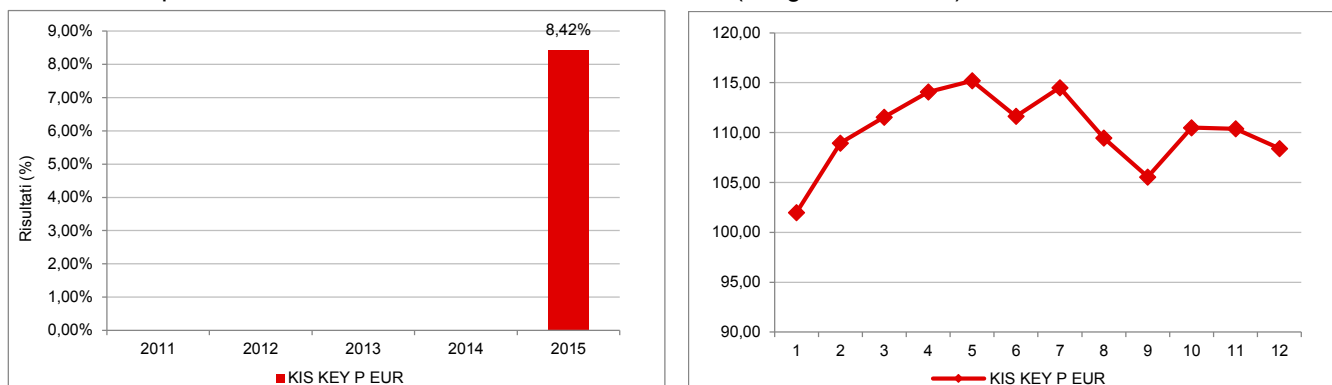
Turnover		
2015	2014	2013
4,84%	8,10%	-

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS KEY P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	10,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,58%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	-	-
Comm. Overperformance	0,96%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,05%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

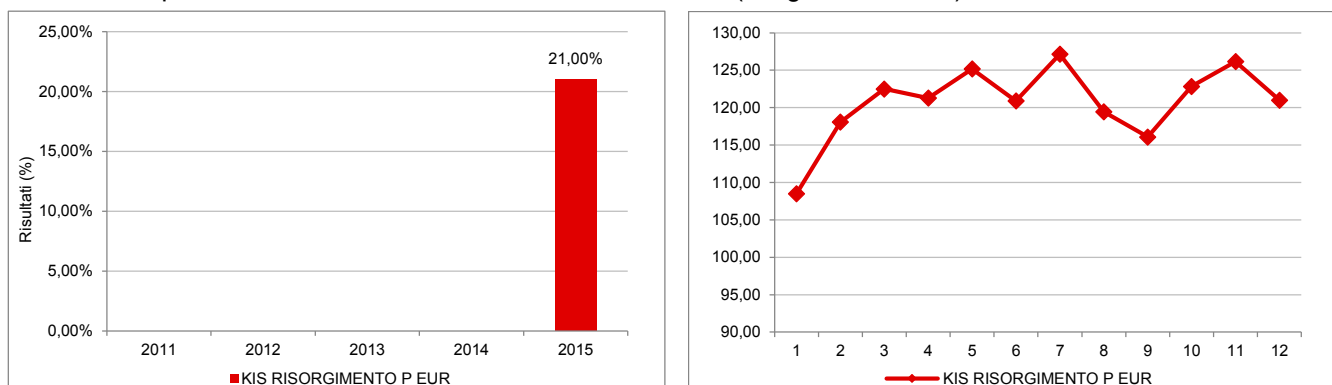
Turnover		
2015	2014	2013
8,70%	-	-

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS RISORGIMENTO P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	17,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,00%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	-	-
Comm. Overperformance	1,27%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,12%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

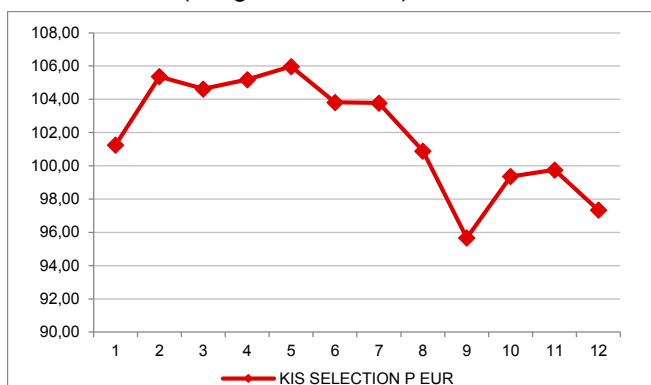
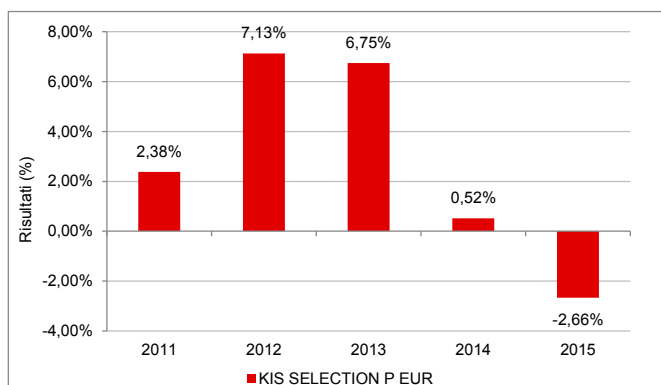
Turnover		
2015	2014	2013
7,93%	-	-

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

KIS SELECTION P EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,14%	7,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,30%	2,00%	2,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	0,71%	0,40%	0,71%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,04%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,00%	0,06%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
14,55%	14,55%	11,80%

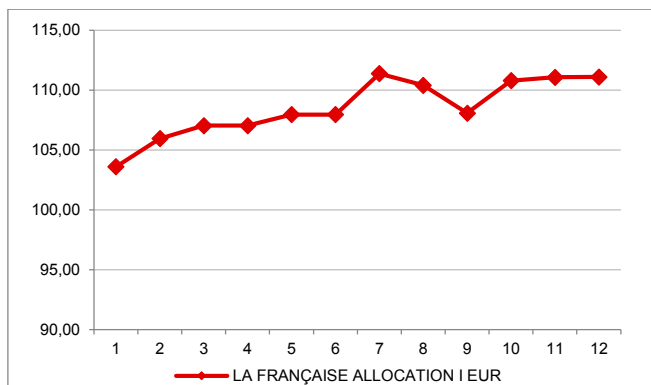
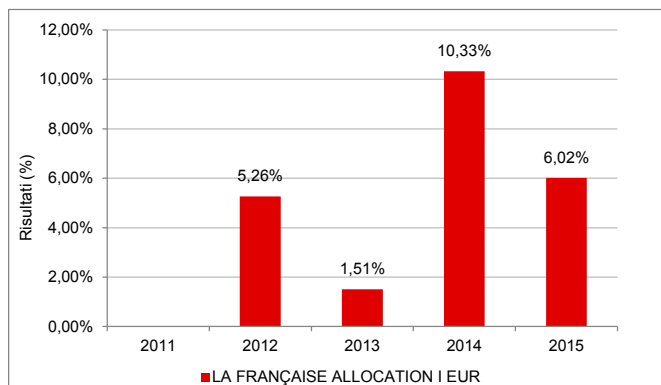
⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LA FRANÇAISE ALLOCATION

LA FRANÇAISE ALLOCATION I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
5,50%	6,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,40%	6,12%	2,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Comm. Overperformance	n.d.	4,05%	0,06%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
3287,00%	4086,00%	2160,00%

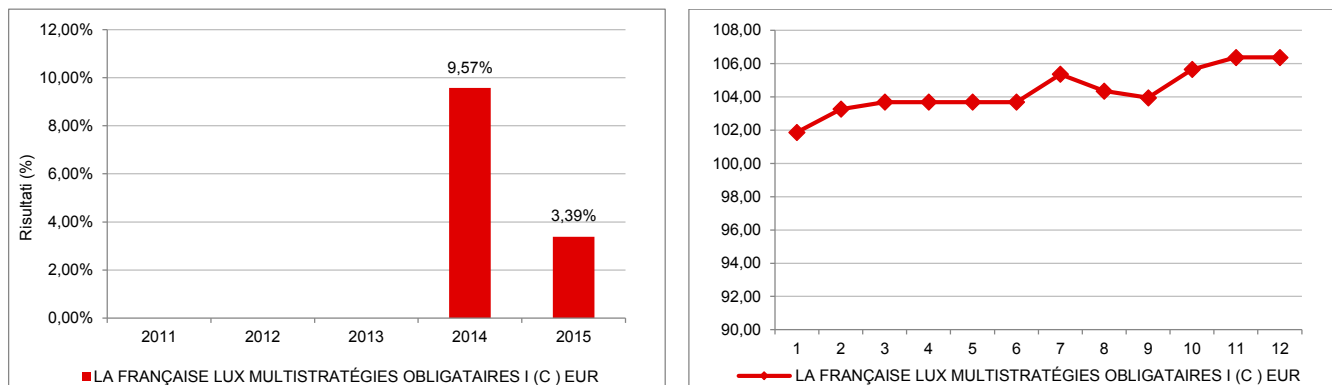
⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LA FRANÇAISE LUX

LA FRANÇAISE LUX MULTISTRATÉGIES OBLIGATAIRES I (C) EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	3,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,02%	2,24%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,00%	0,48%	-
Comm. Overperformance	0,26%	1,49%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
346,00%	621,00%	-

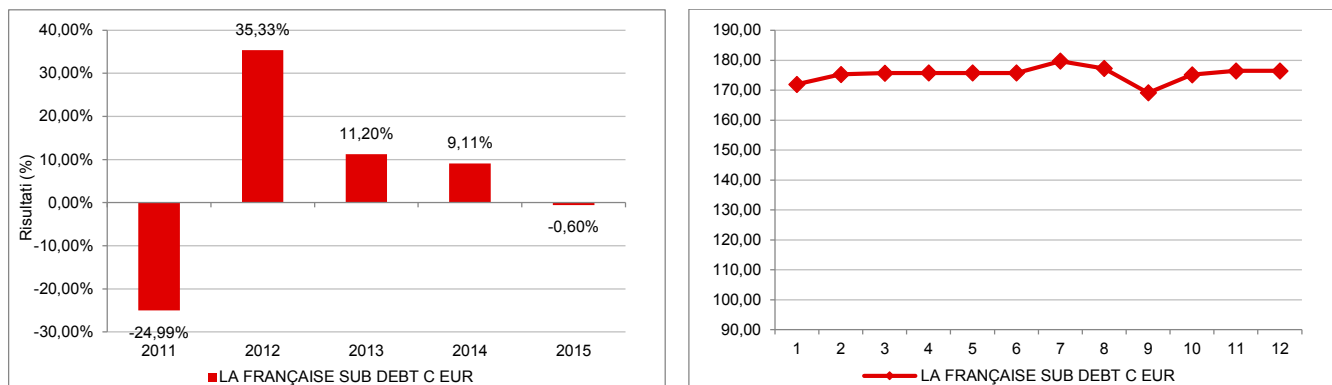
⁶⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LA FRANÇAISE SUB DEBT

LA FRANÇAISE SUB DEBT C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
5,11%	6,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	1,35%	1,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,05%	0,66%	1,14%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
22,54%	93,41%	134,00%

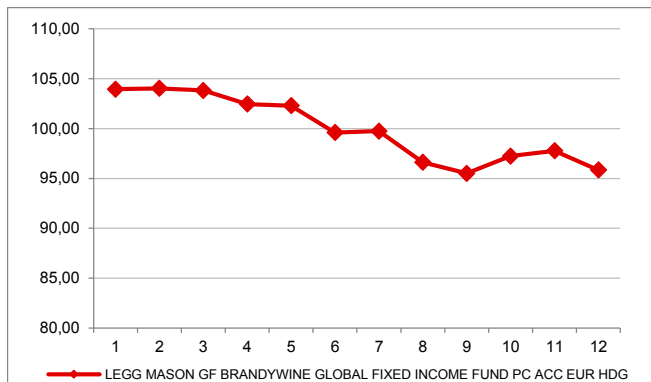
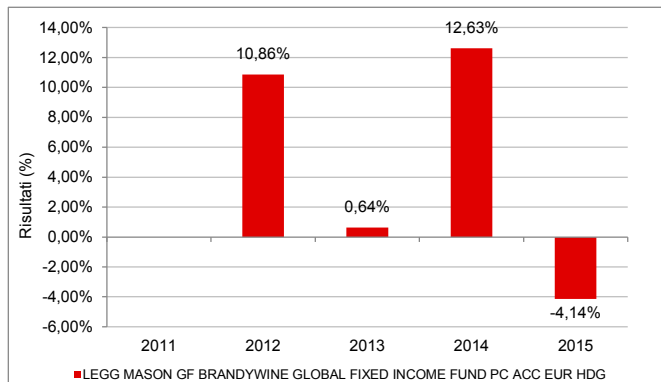
⁷⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GLOBAL FUNDS

LEGG MASON GF BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME FUND PC ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
ex ante	ex post
5,60%	6,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,15%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

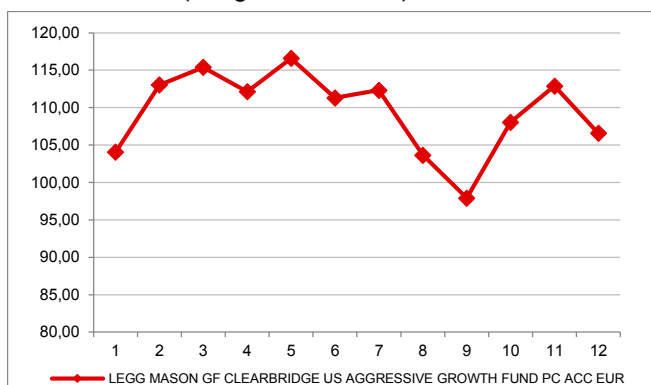
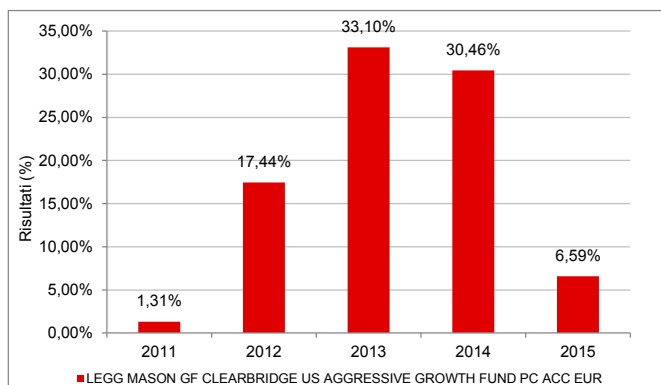
Turnover		
2015	2014	2013
66,96%	149,87%	175,58%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,97%	20,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	0,78%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,13%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

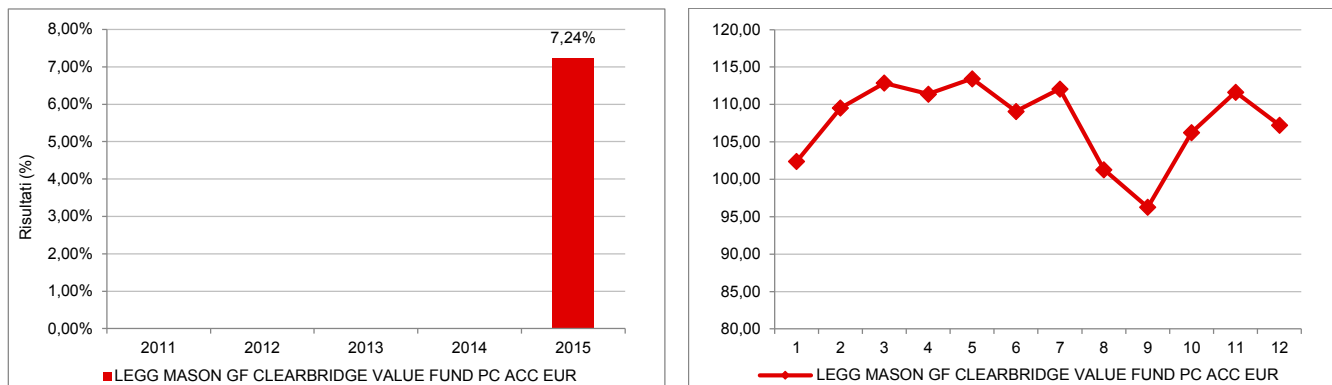
Turnover		
2015	2014	2013
5,85%	1,46%	0,45%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF CLEARBRIDGE VALUE FUND PC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	19,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,68%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

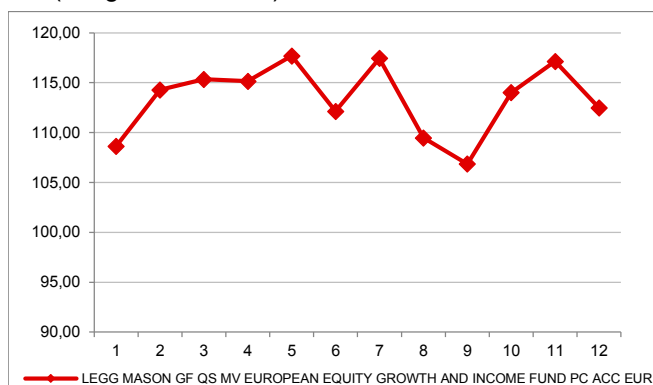
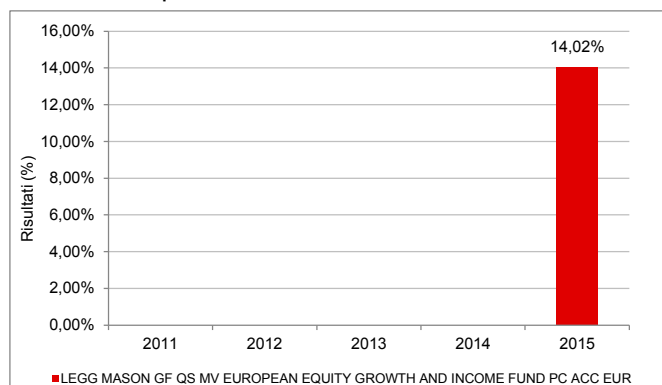
Turnover		
2015	2014	2013
41,74%	-	-

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF QS MV EUROPEAN EQUITY GROWTH AND INCOME FUND PC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,68%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

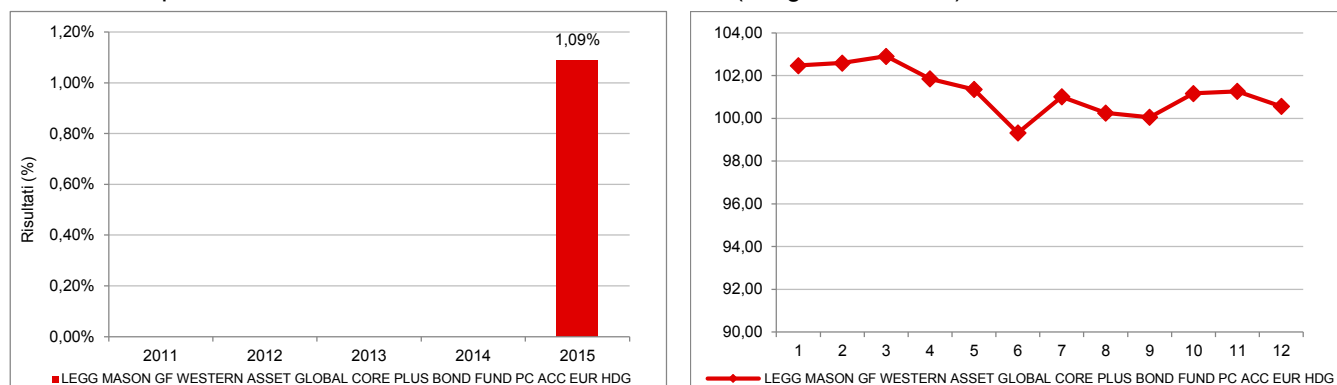
Turnover		
2015	2014	2013
51,23%	-	-

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL CORE PLUS BOND FUND PC ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	4,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,52%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

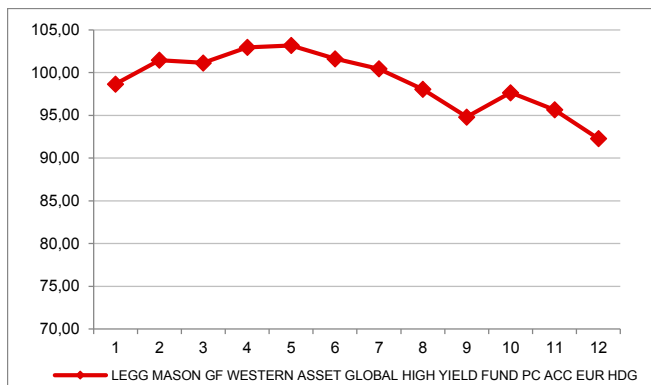
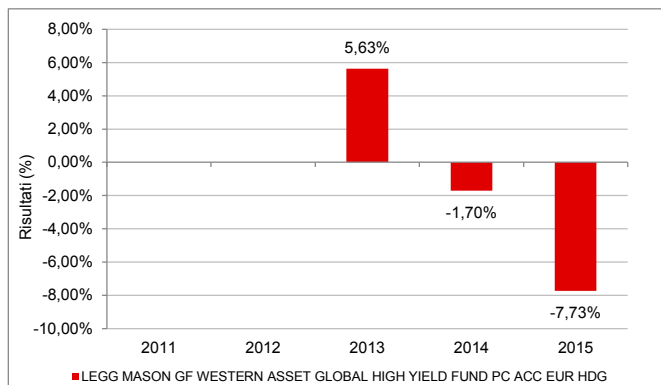
Turnover		
2015	2014	2013
102,13%	-	-

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL HIGH YIELD FUND PC ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,18%	7,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,15%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

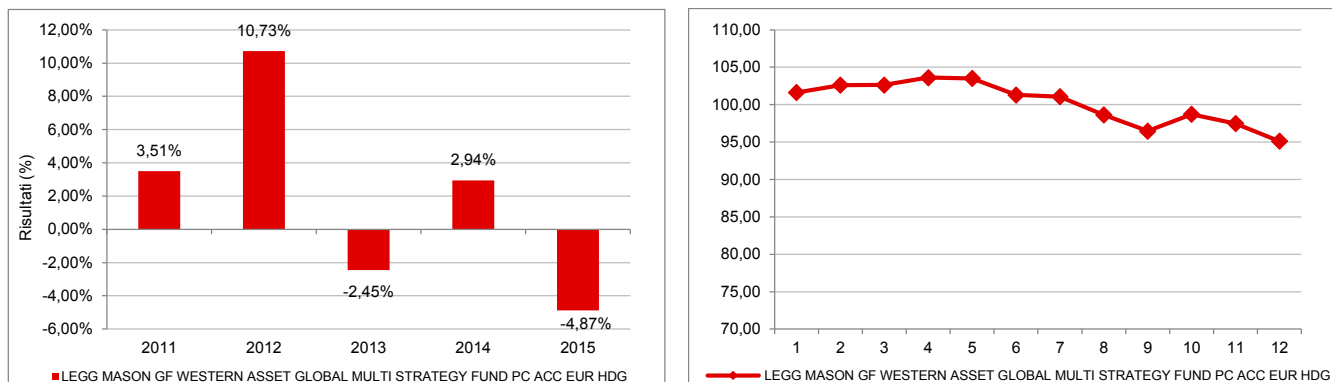
Turnover		
2015	2014	2013
82,44%	85,59%	76,71%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET GLOBAL MULTI STRATEGY FUND PC ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,48%	5,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,52%	0,54%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,14%	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

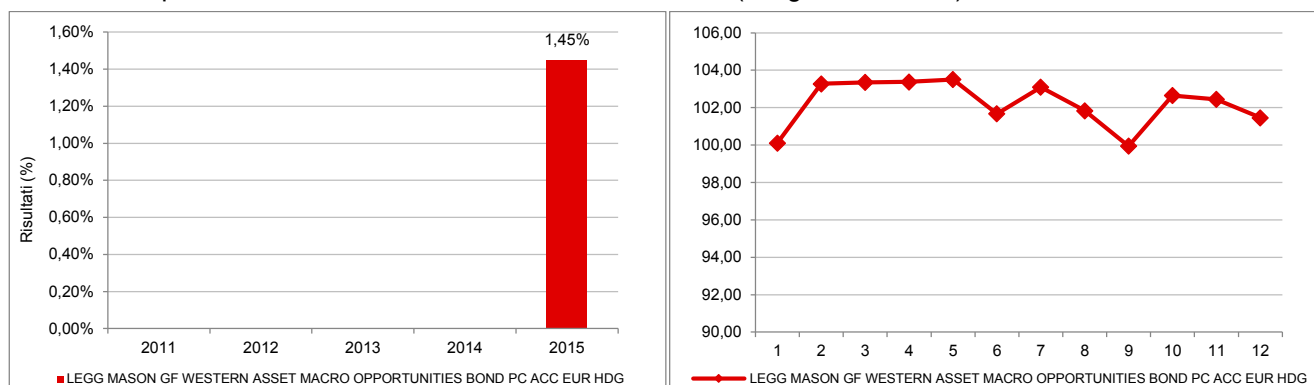
Turnover		
2015	2014	2013
51,28%	71,33%	71,55%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEGG MASON GF WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES BOND PC ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
112,30%	-	-

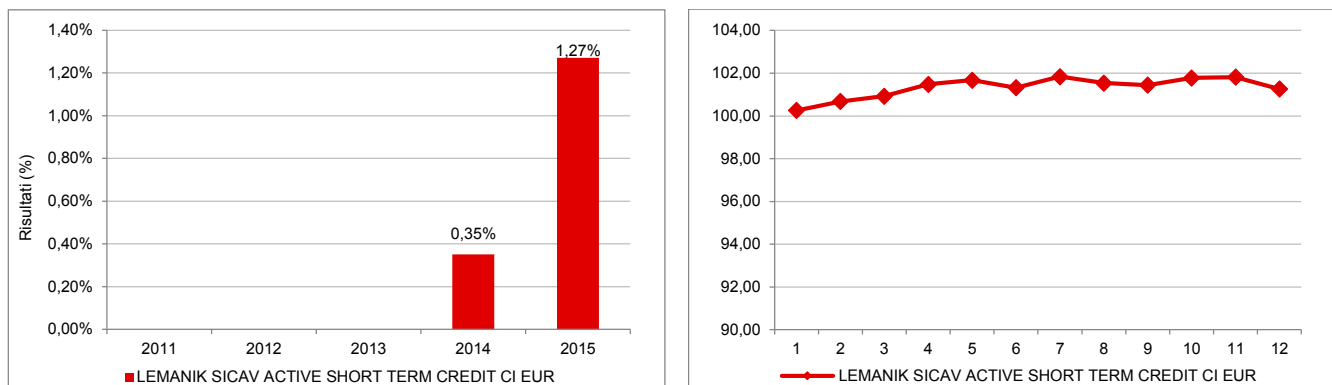
⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV

LEMANIK SICAV ACTIVE SHORT TERM CREDIT CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	1,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,11%	1,05%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	0,16%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,02%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,31%	0,26%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

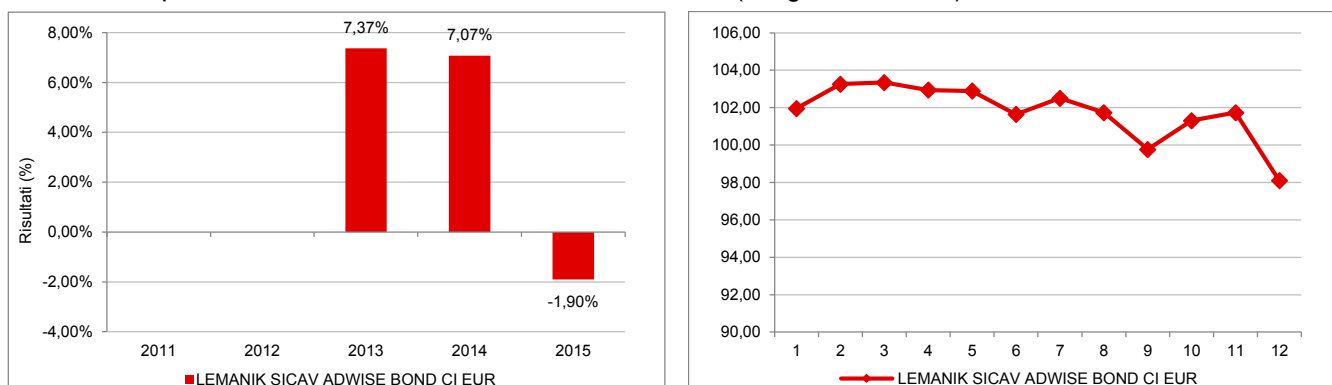
Turnover		
2015	2014	2013
-140,59%	80,96%	-

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV ADWISE BOND CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,45%	5,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,50%	1,52%	1,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	0,17%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,03%	0,01%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,49%	0,52%	0,78%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

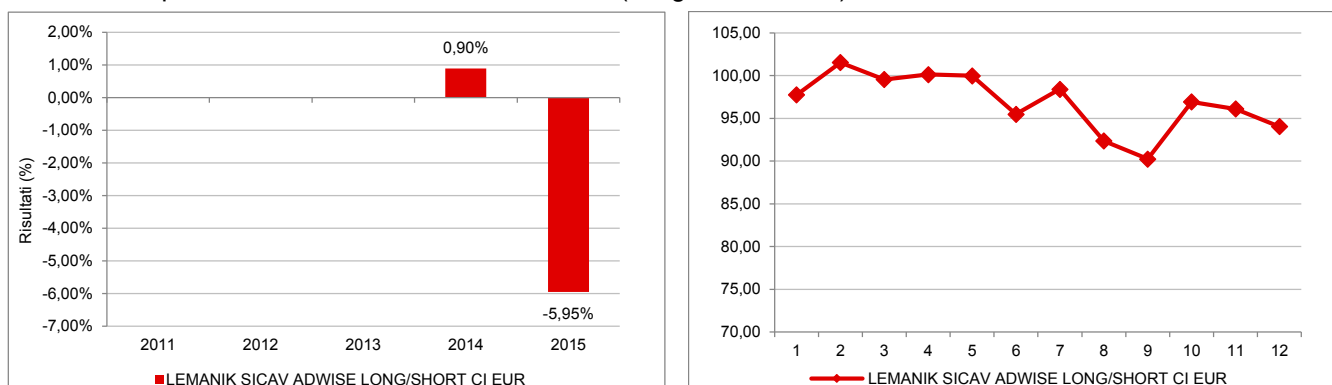
Turnover		
2015	2014	2013
141,12%	169,05%	223,85%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV ADWISE LONG/SHORT CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	12,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,80%	2,53%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,20%	-
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,18%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,02%	0,02%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,06%	0,01%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	1,27%	1,12%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

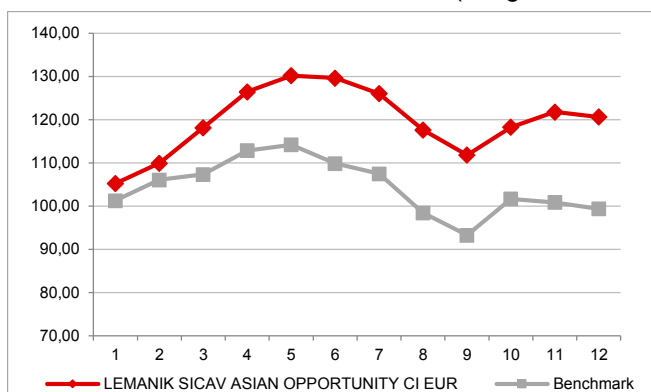
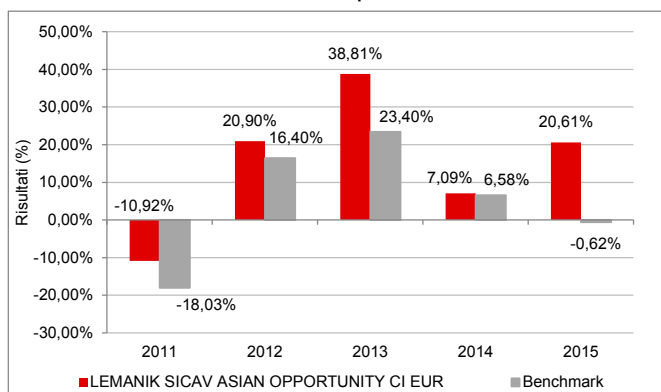
Turnover		
2015	2014	2013
235,55%	214,36%	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV ASIAN OPPORTUNITY CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,08%	16,43%
"Benchmark"	12,44%	16,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,59%	1,61%	1,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,74%	0,76%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,19%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,05%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,60%	0,67%	0,80%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

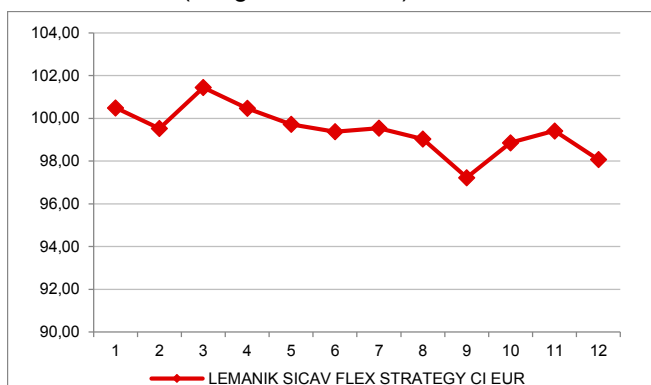
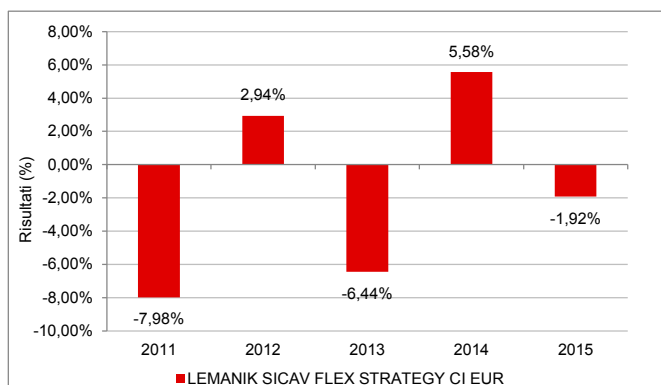
Turnover		
2015	2014	2013
-24,19%	55,57%	19,32%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV FLEX STRATEGY CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,89%	4,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,39%	3,18%	2,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,05%	1,01%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,76%	0,84%	0,52%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,28%	0,02%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,55%	0,04%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	1,60%	1,23%	1,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

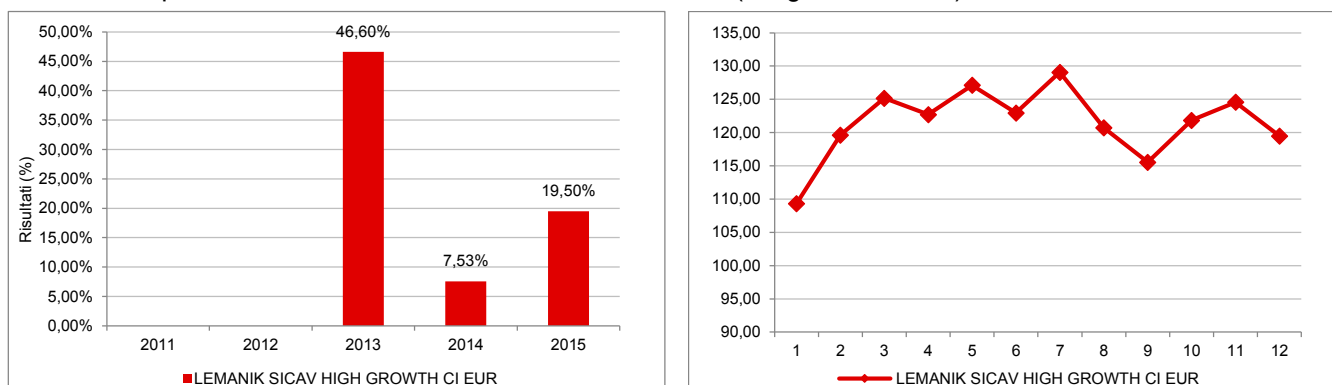
Turnover		
2015	2014	2013
14,43%	118,69%	36,49%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV HIGH GROWTH CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
18,73%	18,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,57%	1,90%	2,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	0,90%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	0,18%	0,26%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,02%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,02%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,38%	0,79%	0,84%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

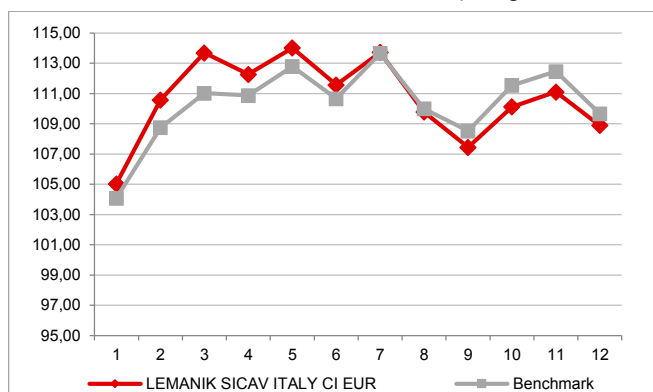
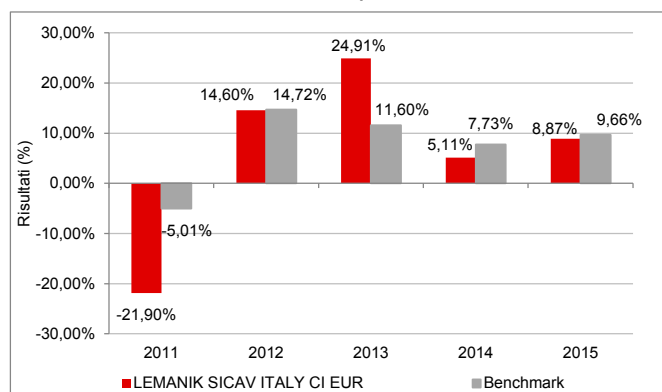
Turnover		
2015	2014	2013
258,78%	389,24%	596,63%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV ITALY CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,60%	10,13%
"Benchmark"	8,97%	8,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,81%	2,01%	2,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	0,04%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,04%	0,00%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,72%	0,96%	0,90%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

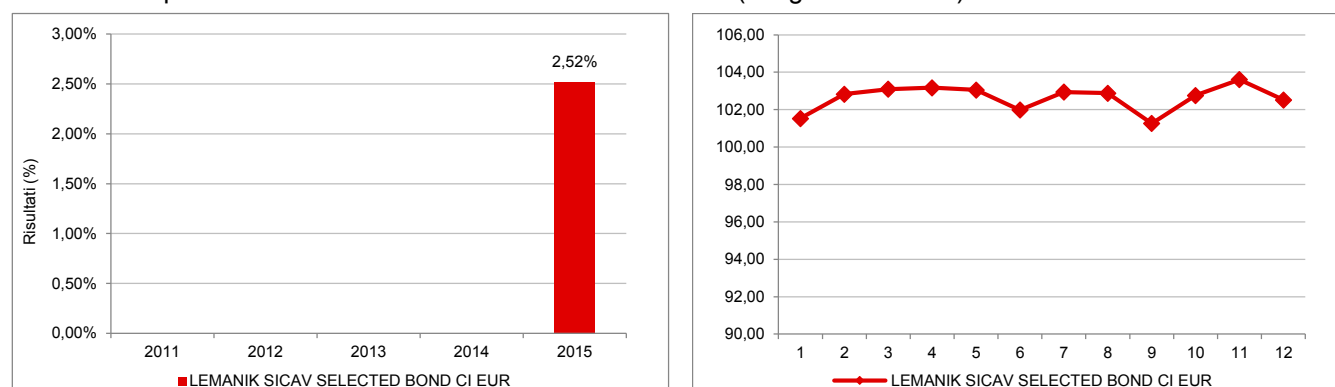
Turnover		
2015	2014	2013
298,02%	357,75%	432,30%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV SELECTED BOND CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	3,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,96%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,31%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,06%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,41%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

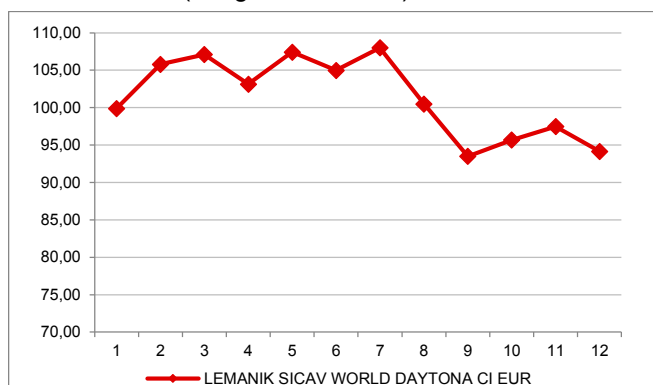
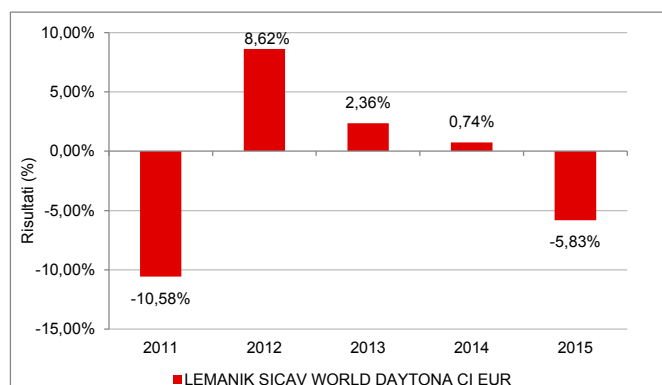
Turnover		
2015	2014	2013
112,98%	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LEMANIK SICAV WORLD DAYTONA CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
9,19%	14,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,11%	5,33%	4,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,84%	1,14%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,05%	0,01%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,06%	0,03%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	1,54%	3,20%	2,38%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
121,62%	166,77%	546,41%

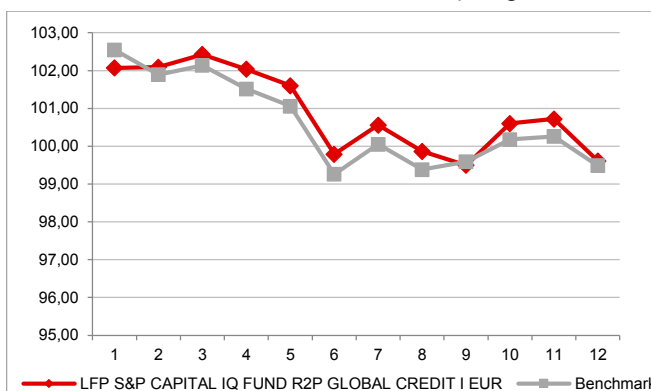
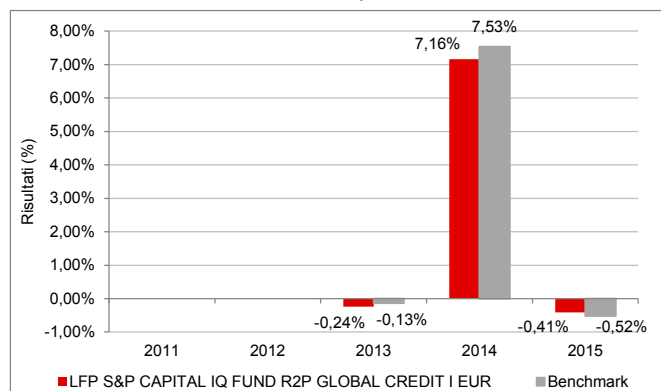
¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

LFP S&P CAPITAL IQ FUND

LFP S&P CAPITAL IQ FUND R2P GLOBAL CREDIT I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,23%	3,30%
"Benchmark"	3,43%	3,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,93%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,94%	0,52%	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	0,06%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,03%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,30%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,34%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,01%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,07%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
138,00%	46,00%	-

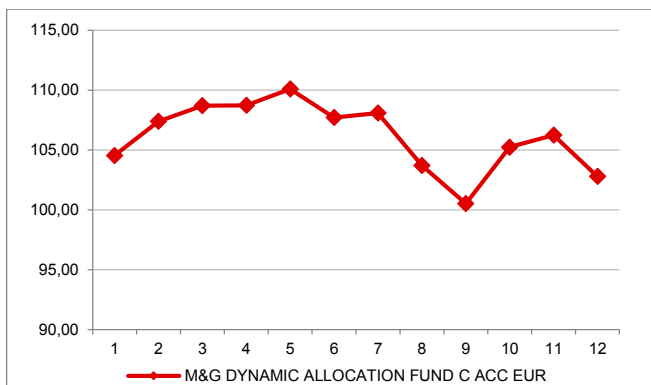
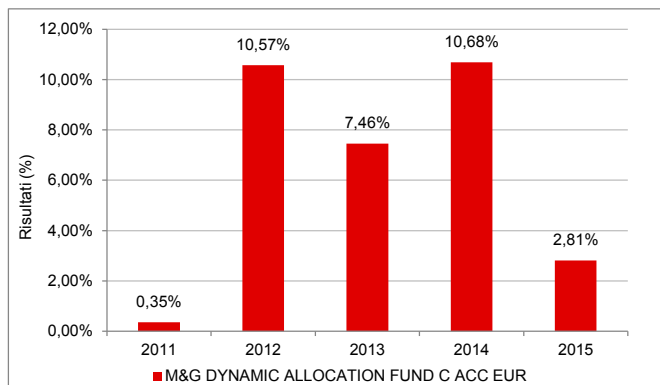
¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND

M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
7,09%	10,16%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,94%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,02%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,02%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
866,10%	57360,00%	705,90%

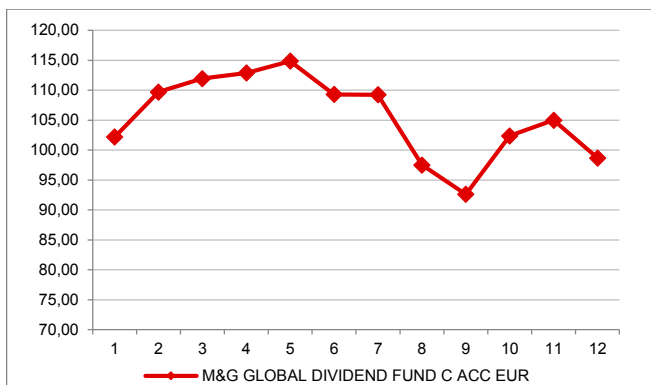
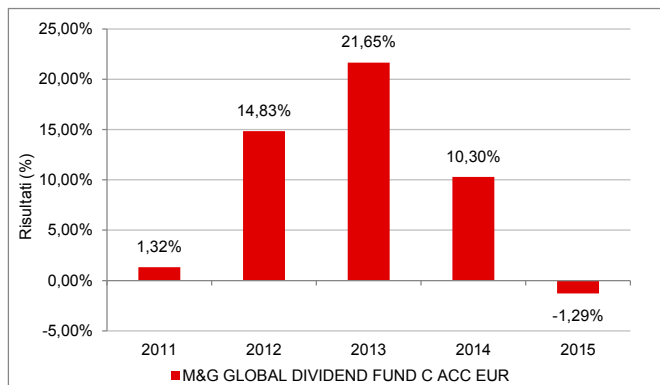
¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

M&G GLOBAL DIVIDEND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
13,44%	20,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,91%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,00%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,76%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
70,06%	42,10%	31,80%

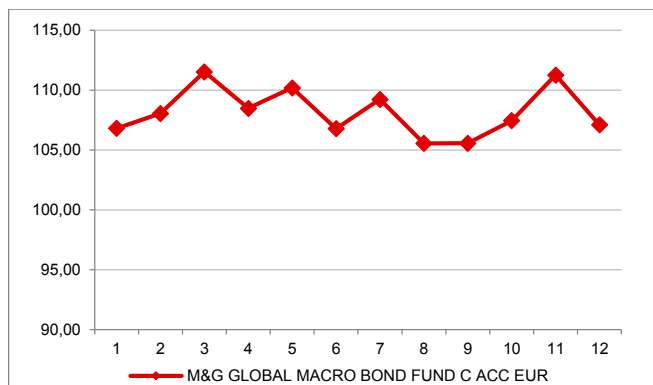
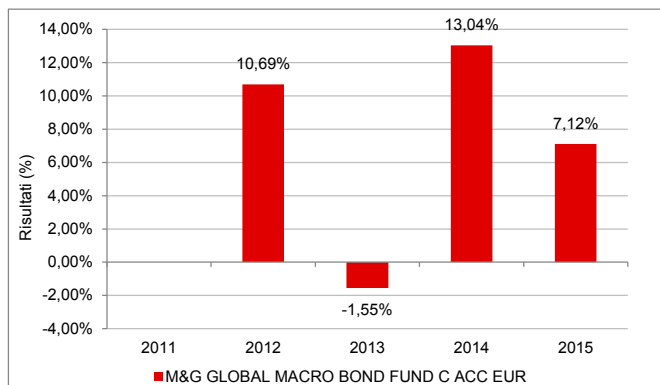
²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

M&G GLOBAL MACRO BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
ex ante	ex post
2,82%	2,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	n.d	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	31210,00%	58970,00%

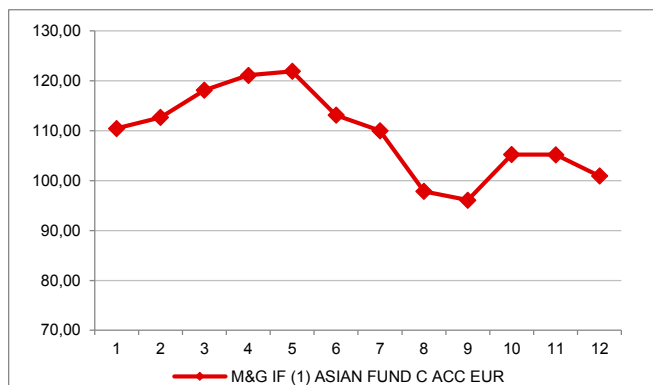
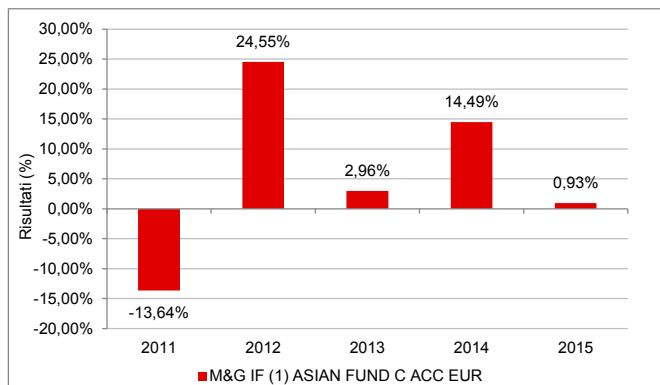
²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (1)

M&G IF (1) ASIAN FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
ex ante	ex post
15,08%	21,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,98%	0,98%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	n.d.	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

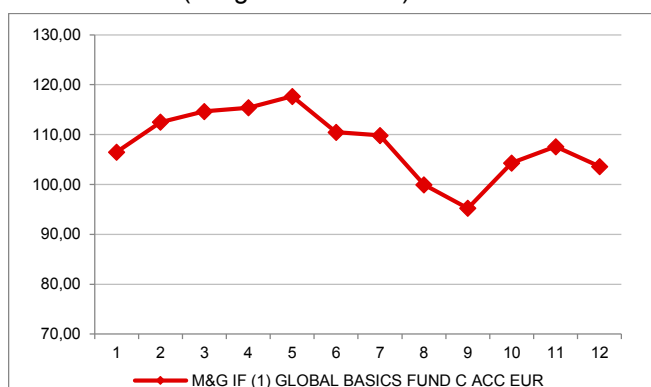
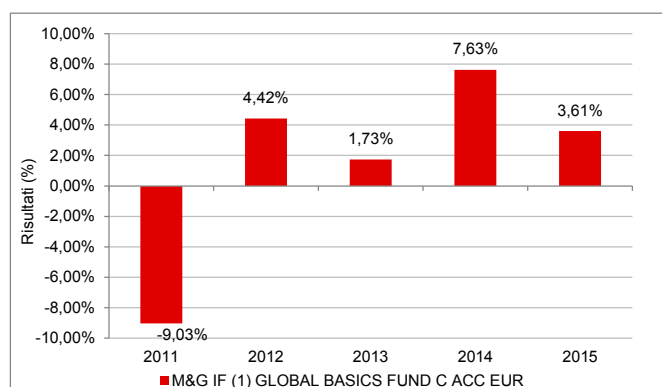
Turnover		
2015	2014	2013
4,90%	1300,00%	-4,90%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (1) GLOBAL BASICS FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
ex ante	ex post
12,03%	19,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	0,92%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,00%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,77%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
16,47%	40,60%	25,50%

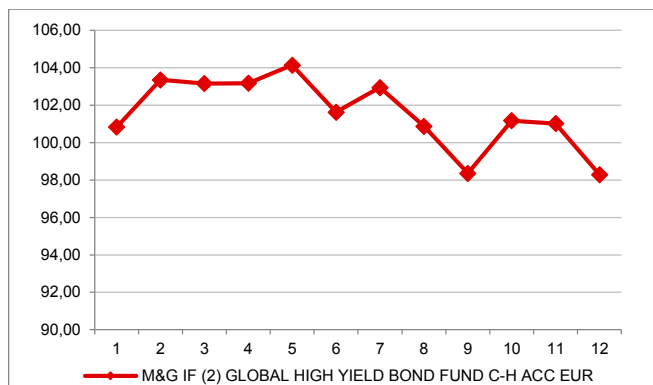
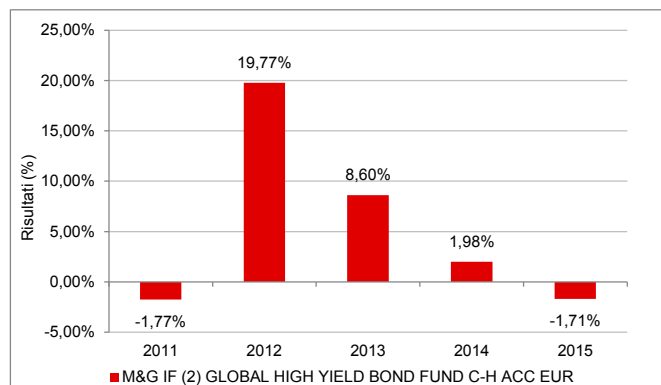
²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (2)

M&G IF (2) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND C-H ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,28%	6,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,84%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	n.d.	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

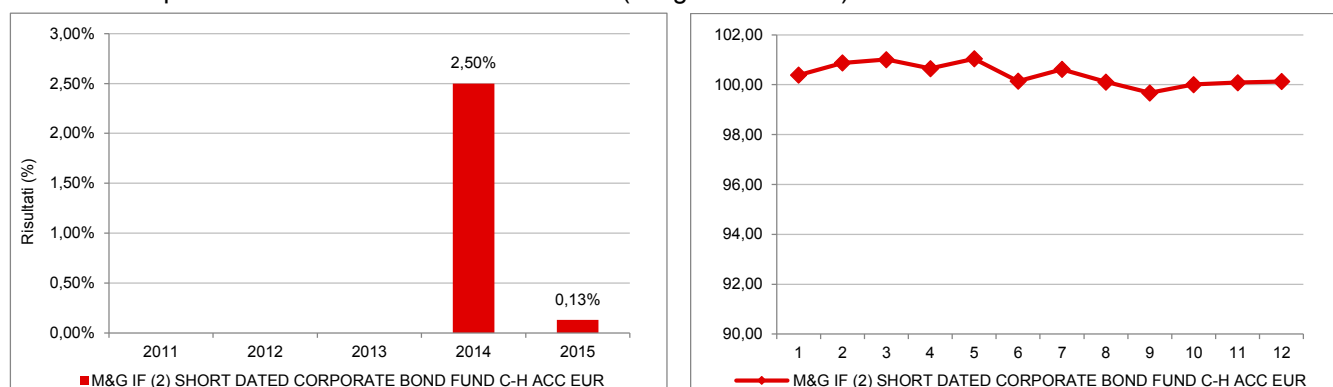
Turnover		
2015	2014	2013
-	202,90%	192,80%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (2) SHORT DATED CORPORATE BOND FUND C-H ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	1,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,57%	0,59%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	-
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	243,00%	-

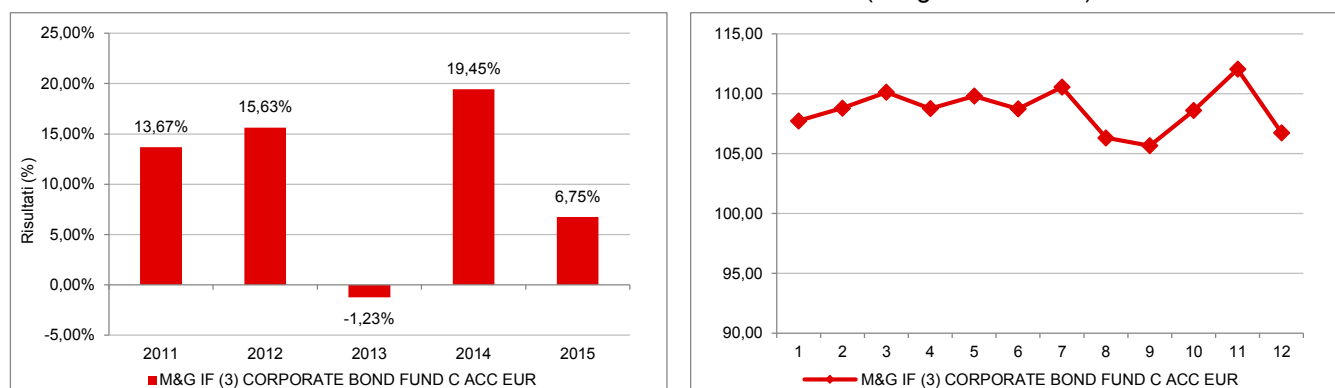
²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (3)

M&G IF (3) CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
9,08%	11,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,67%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	n.d.	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

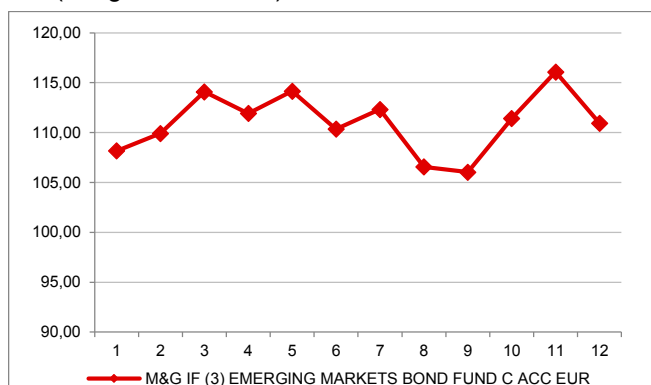
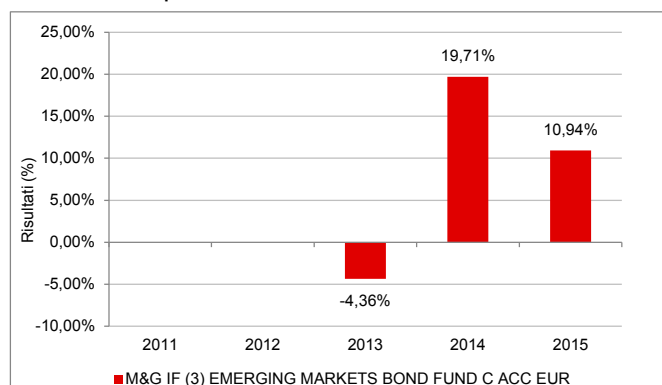
Turnover		
2015	2014	2013
-	233,50%	235,80%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (3) EMERGING MARKETS BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
6,74%	5,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	1,05%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	n.d.	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

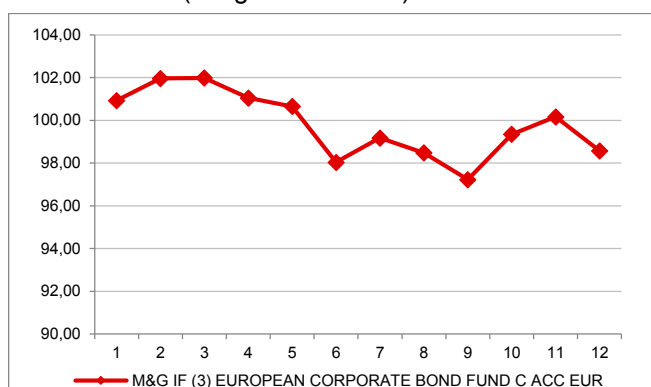
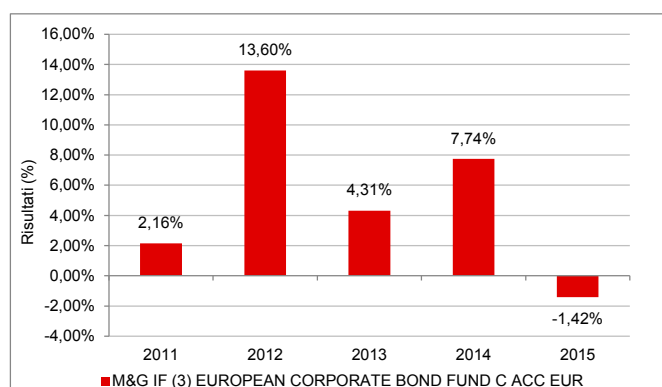
Turnover		
2015	2014	2013
-	390,60%	326,00%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (3) EUROPEAN CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
3,66%	4,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,67%	0,66%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	n.d.	0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

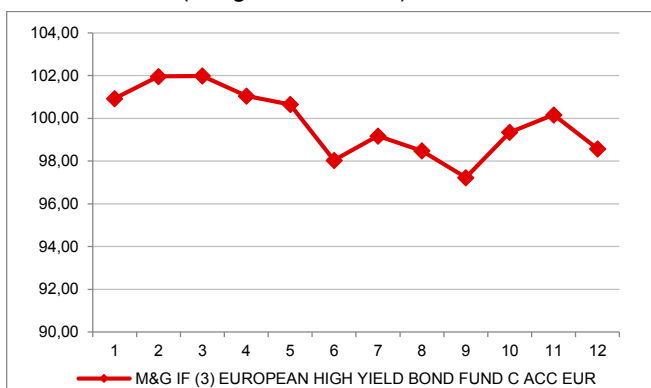
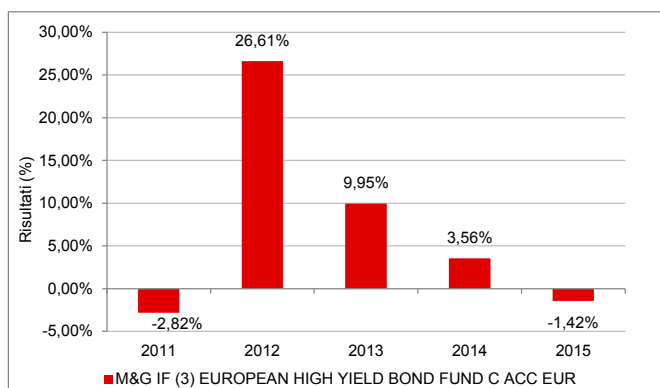
Turnover		
2015	2014	2013
-	298,40%	348,10%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (3) EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
4,79%	4,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	0,94%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	n.d.	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

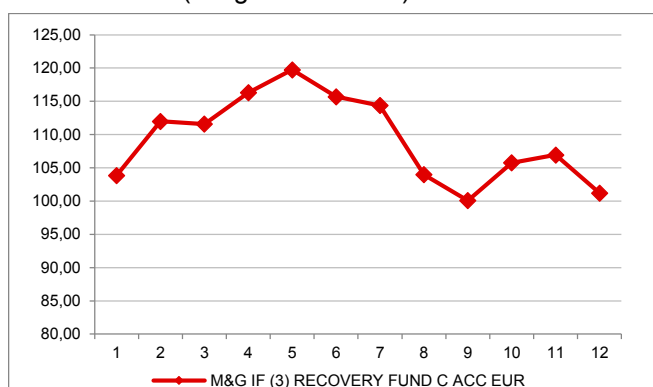
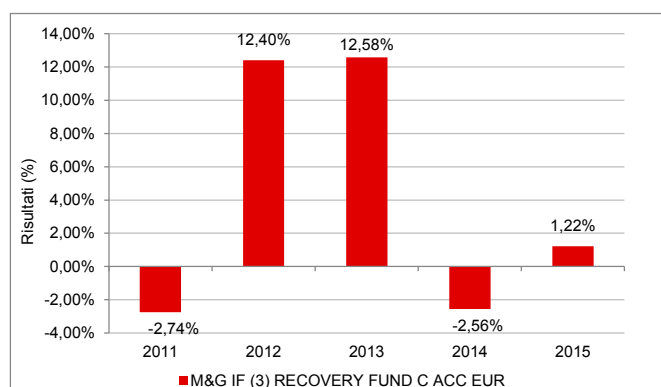
Turnover		
2015	2014	2013
-	131,50%	143,50%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (3) RECOVERY FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
11,56%	17,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	0,90%	0,91%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,00%	0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
7,38%	19,00%	7,40%

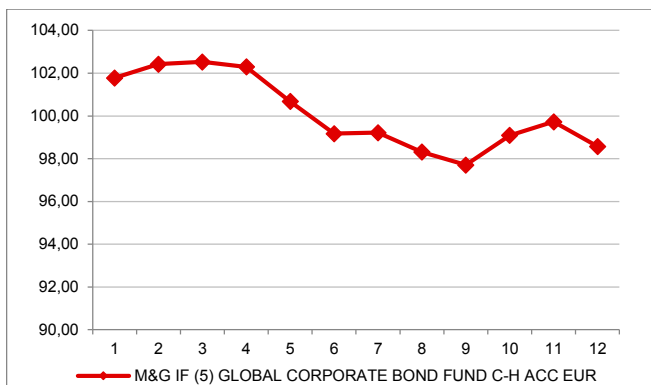
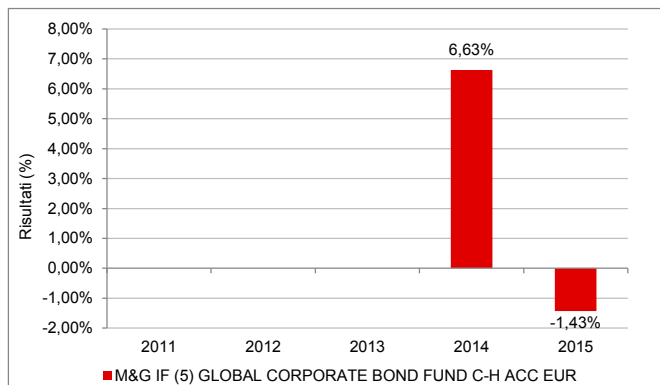
³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (5)

M&G IF (5) GLOBAL CORPORATE BOND FUND C-H ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	1,01%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	-
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

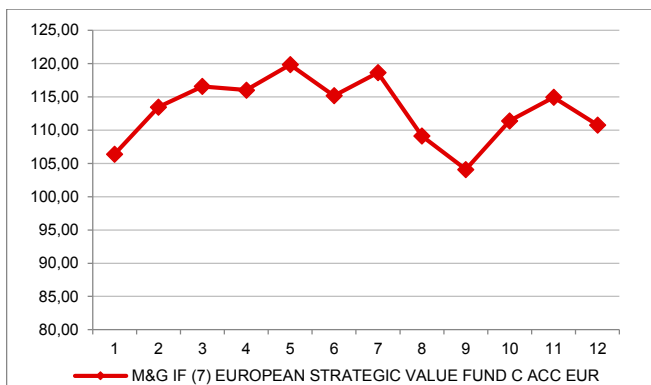
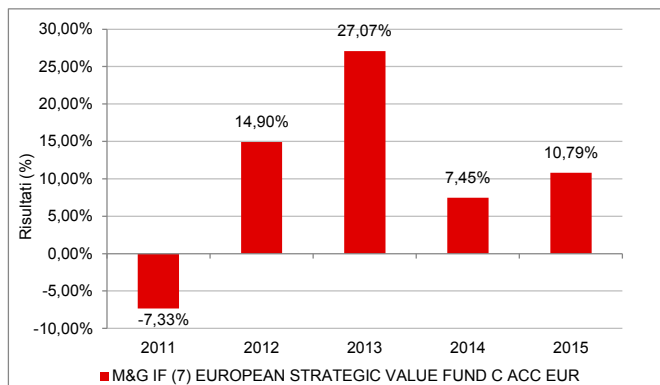
³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (7)

M&G IF (7) EUROPEAN STRATEGIC VALUE FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,19%	17,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,92%	0,93%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,00%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,78%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

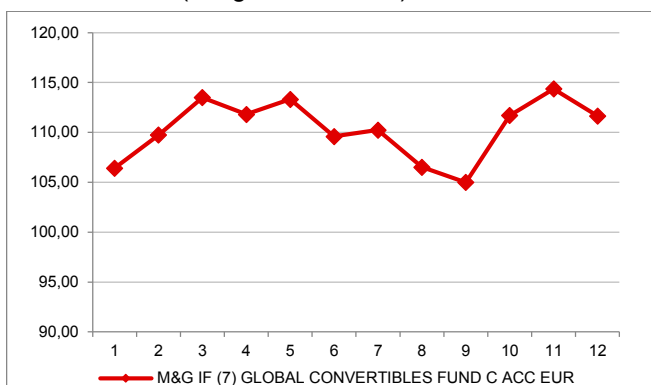
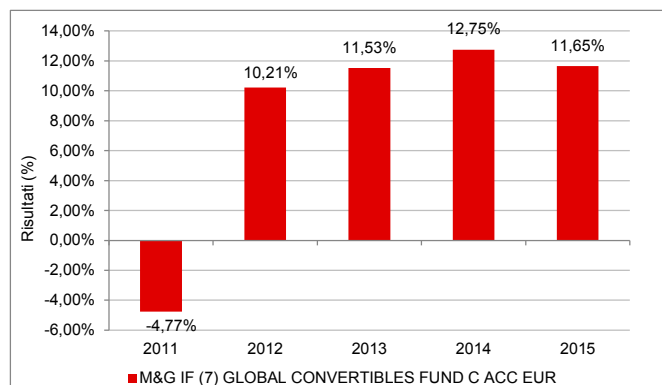
Turnover		
2015	2014	2013
17,69%	2,40%	2,50%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (7) GLOBAL CONVERTIBLES FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
7,84%	11,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,91%	n.d	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

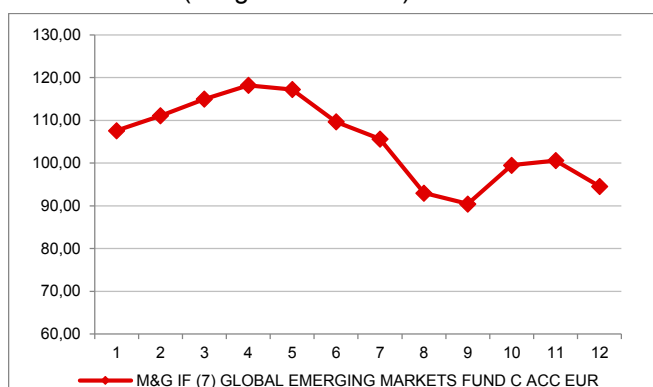
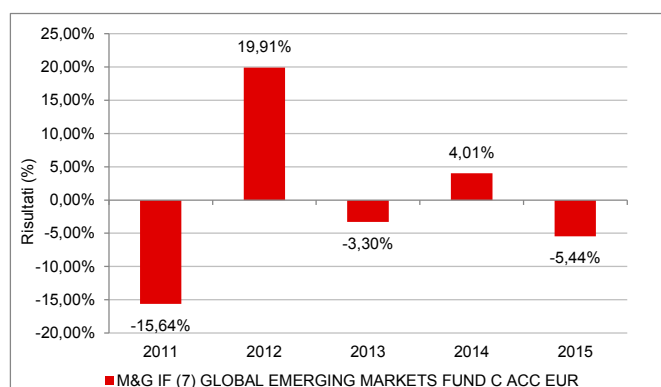
Turnover		
2015	2014	2013
-	6110,00%	3590,00%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (7) GLOBAL EMERGING MARKETS FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
16,09%	21,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,01%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	n.d.	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

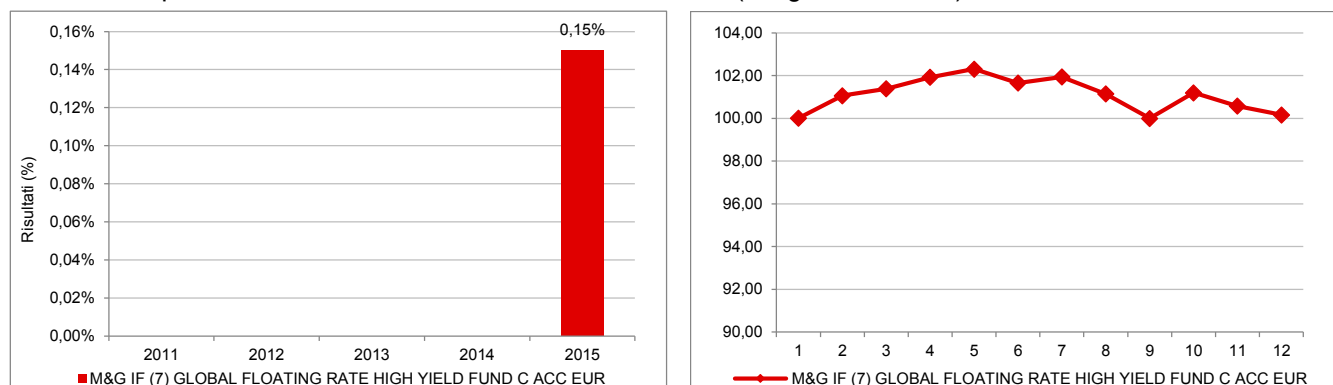
Turnover		
2015	2014	2013
25,57%	22,40%	13,20%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (7) GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	256,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,64%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

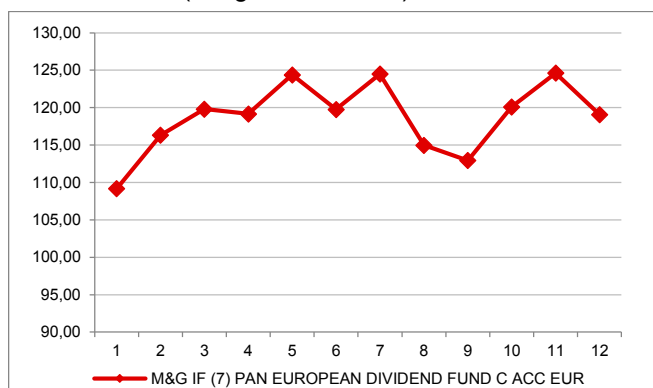
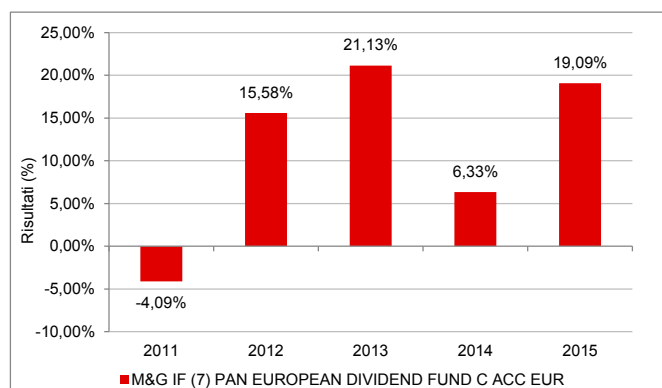
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G IF (7) PAN EUROPEAN DIVIDEND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,30%	17,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,98%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,73%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	n.d.	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
75,60%	28,80%	75,00%

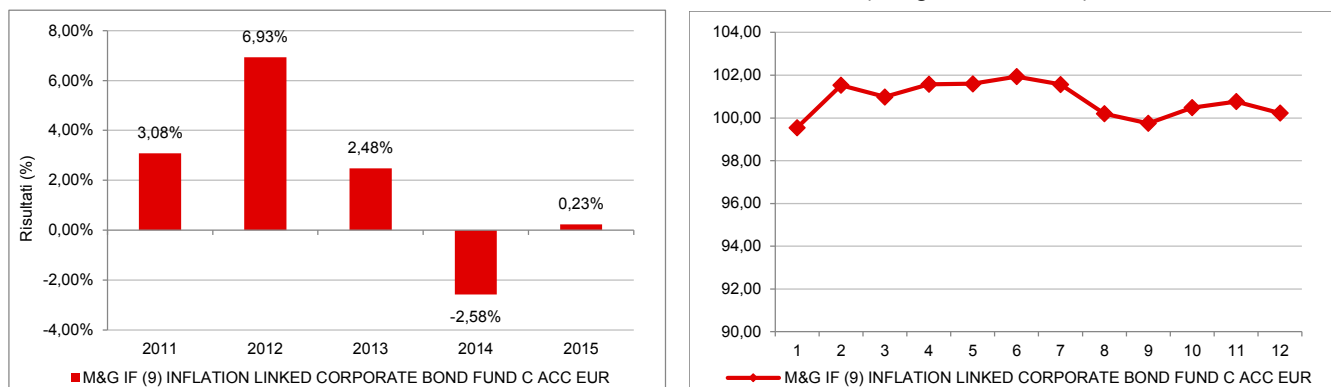
³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDS (9)

M&G IF (9) INFLATION LINKED CORPORATE BOND FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
2,58%	2,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,68%	0,71%	0,72%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	n.d.	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

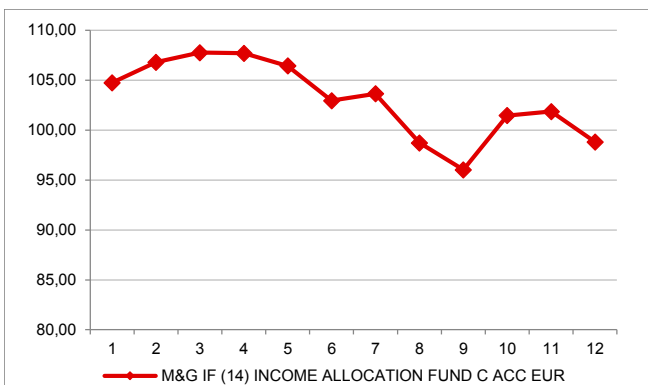
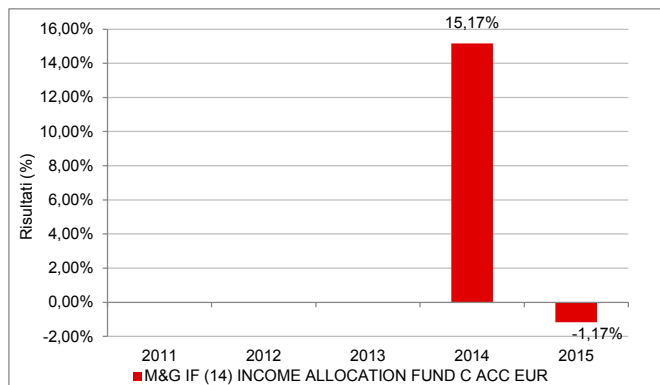
³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G INVESTMENT FUNDST (14)

M&G IF (14) INCOME ALLOCATION FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	11,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	n.d	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	n.d.	-
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
95,90%	-	-

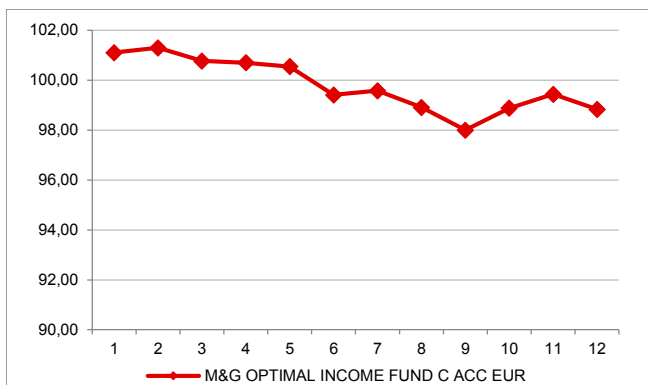
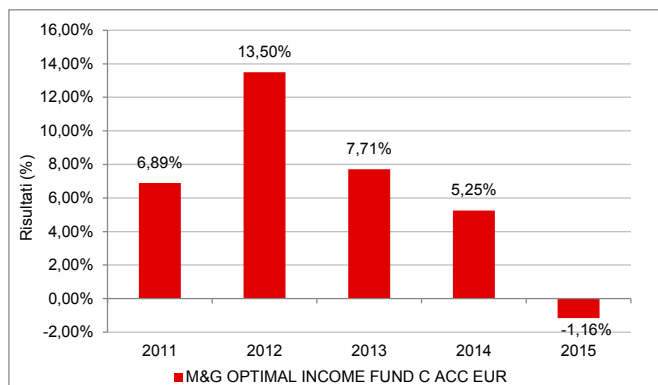
³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

M&G OPTIMAL INCOME FUND

M&G OPTIMAL INCOME FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,48%	2,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	0,93%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,00%	n.d.
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,78%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
202,39%	514,10%	592,10%

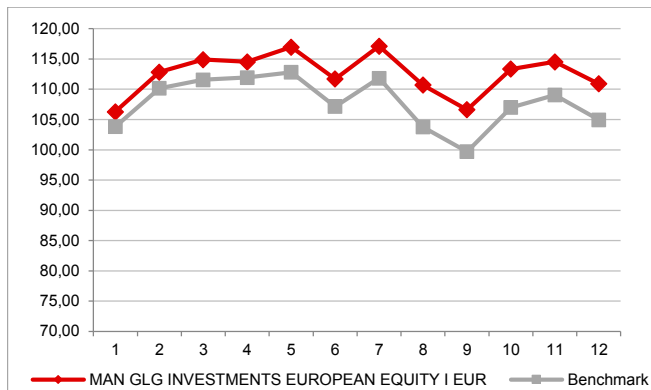
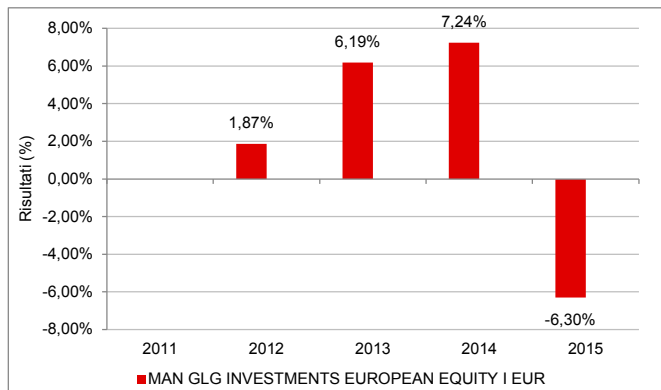
³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS PLC

MAN GLG INVESTMENTS EUROPEAN EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	12,12%	15,23%
"Benchmark"	11,82%	16,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,20%	1,52%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,38%	0,46%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,02%	0,03%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,03%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	0,17%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,45%	0,02%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

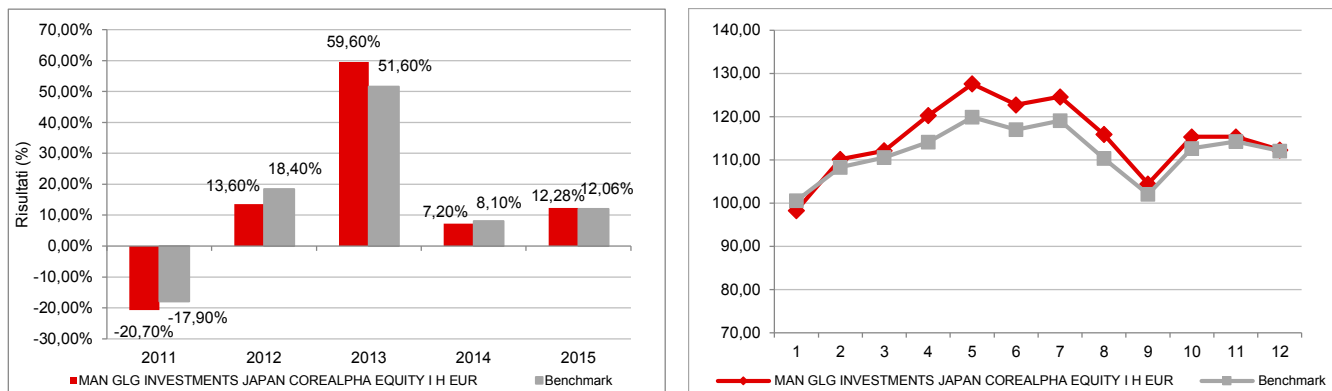
Turnover		
2015	2014	2013
72,21%	93,96%	101,37%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN GLG INVESTMENTS JAPAN COREALPHA EQUITY I H EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,04%	23,48%
"Benchmark"	16,45%	18,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,11%	1,11%	1,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,34%	0,34%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,36%	0,01%	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
56,31%	52,86%	71,27%

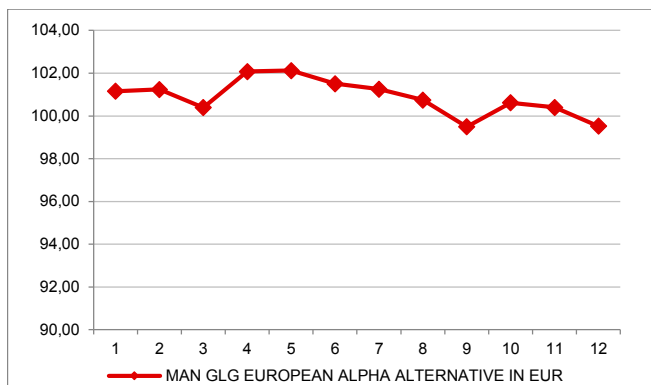
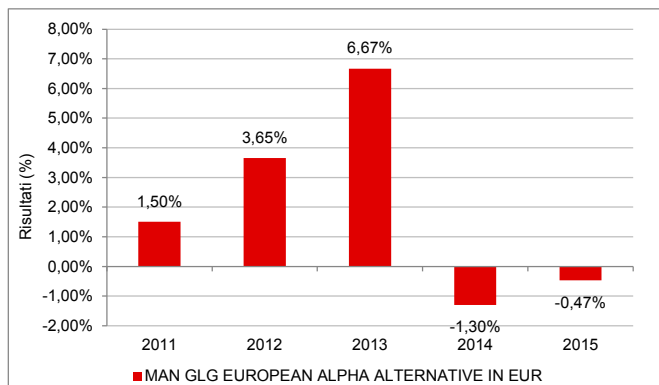
²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN GROUP - GLG INVESTMENTS VI PLC

MAN GLG EUROPEAN ALPHA ALTERNATIVE IN EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
3,26%	3,17%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,61%	1,91%	2,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Comm. Overperformance	0,00%	0,29%	1,21%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,03%	0,35%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,30%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,36%	0,03%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

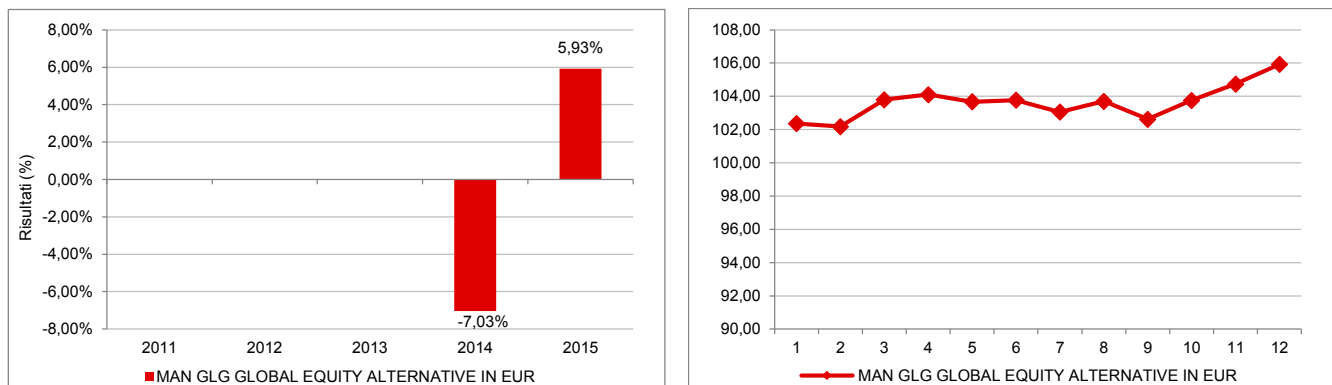
Turnover		
2015	2014	2013
847,93%	907,89%	1417,71%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN GLG GLOBAL EQUITY ALTERNATIVE IN EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,43%	2,45%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	2,00%	2,00%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,02%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,02%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,37%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,43%	0,03%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
1998,17%	1896,10%	-

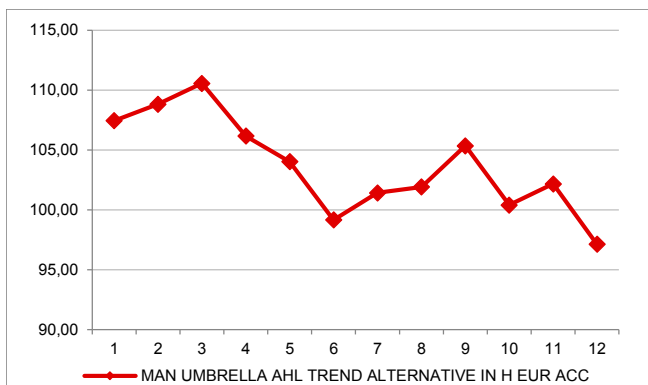
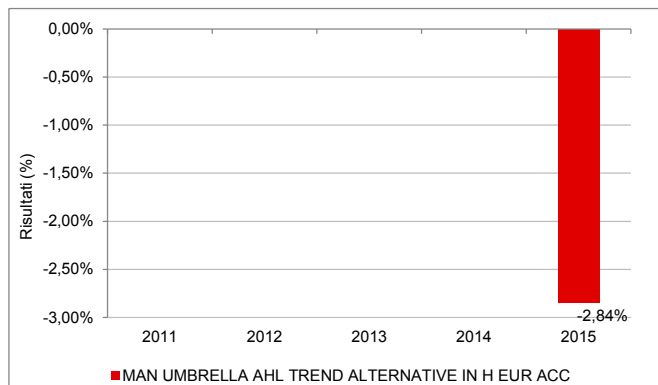
²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN GROUP - MAN UMBRELLA SICAV

MAN UMBRELLA AHL TREND ALTERNATIVE IN H EUR ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
-	13,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	4,63%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	-	-
Comm. Overperformance	2,89%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

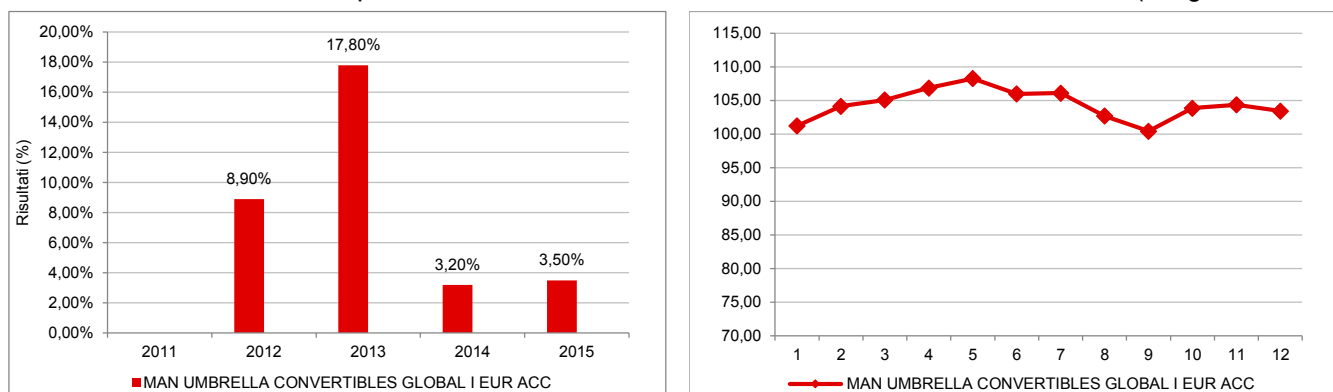
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN UMBRELLA CONVERTIBLES GLOBAL I EUR ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,35%	7,03%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	1,00%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,01%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,21%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

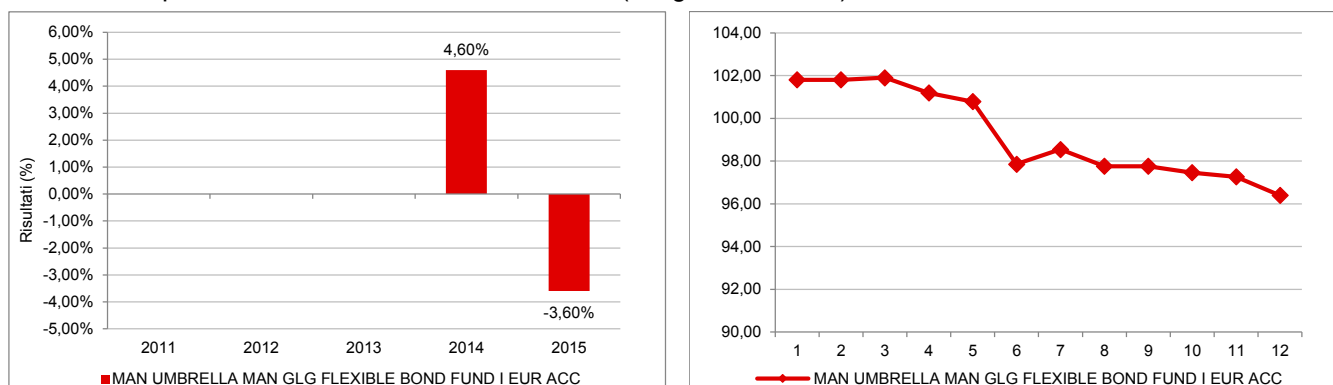
Turnover		
2015	2014	2013
92,03%	144,71%	175,09%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MAN UMBRELLA MAN GLG FLEXIBLE BOND FUND I EUR ACC

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,84%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,80%	0,85%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,02%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,01%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,01%	0,02%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,20%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
300,63%	219,20%	-

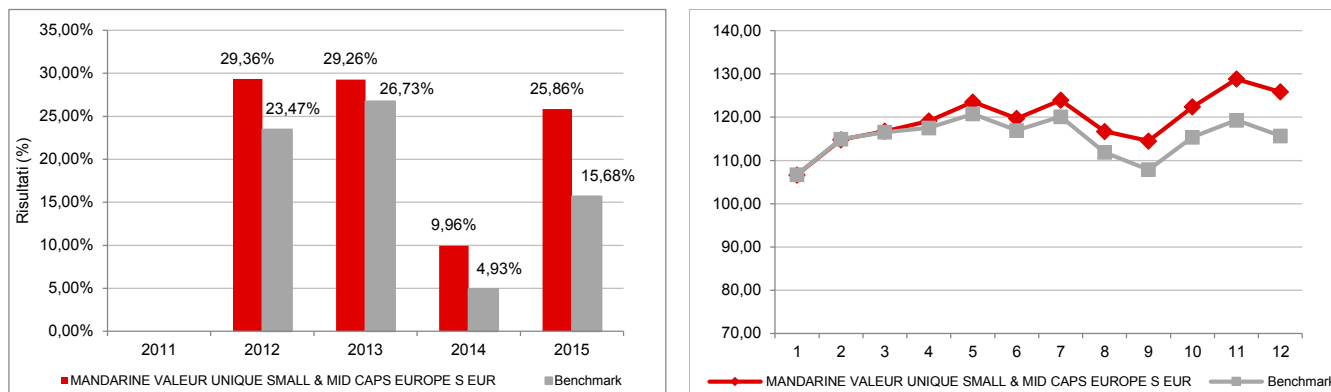
⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MANDARINE VALEUR

MANDARINE VALEUR UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE S EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,35%	14,36%
"Benchmark"	14,92%	15,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	2,77%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,40%	1,40%	1,40%
Comm. Overperformance	n.d.	0,75%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,60%	-0,44%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-65,35%	170,09%	179,00%

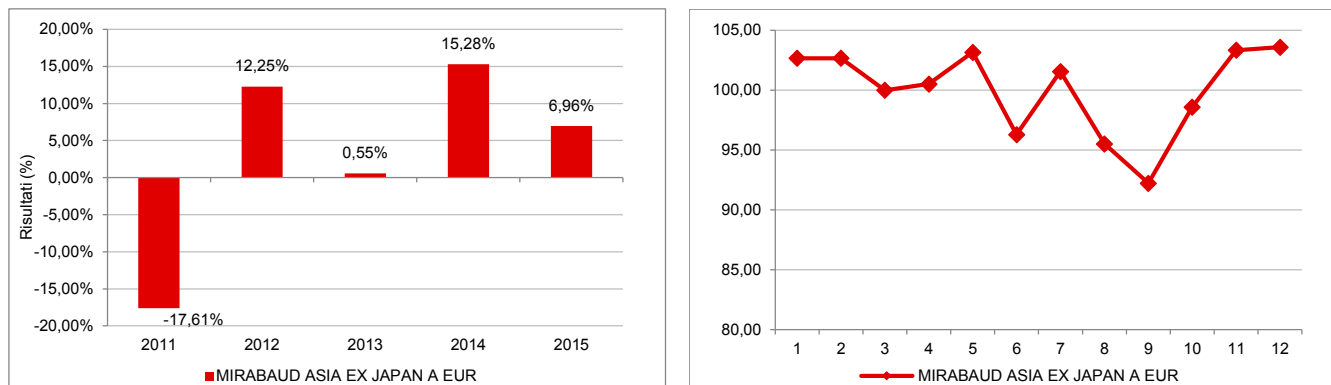
⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MIRABAUD

MIRABAUD ASIA EX JAPAN A EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,35%	23,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	2,21%	2,24%	2,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	2,01%	2,00%	2,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,12%	0,17%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

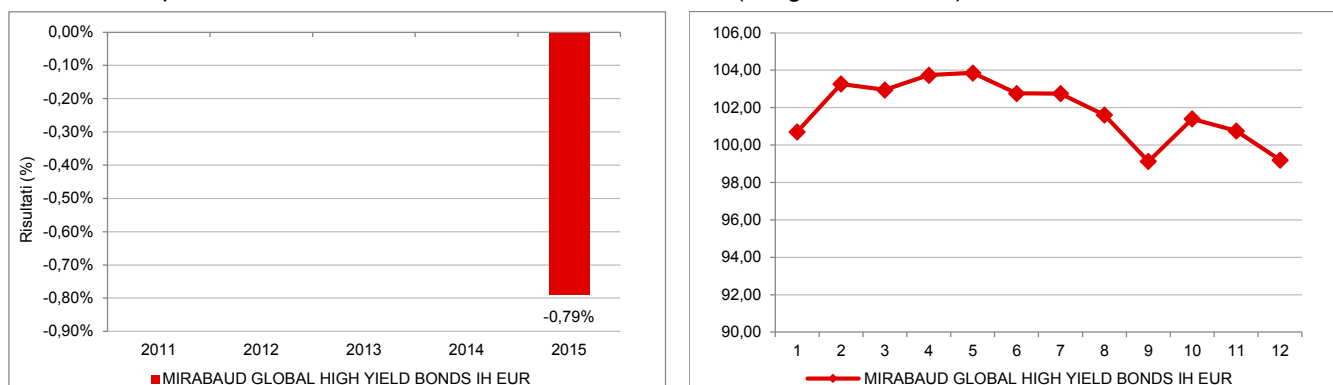
Turnover		
2015	2014	2013
100,02%	82,73%	131,74%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MIRABAUD GLOBAL HIGH YIELD BONDS IH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

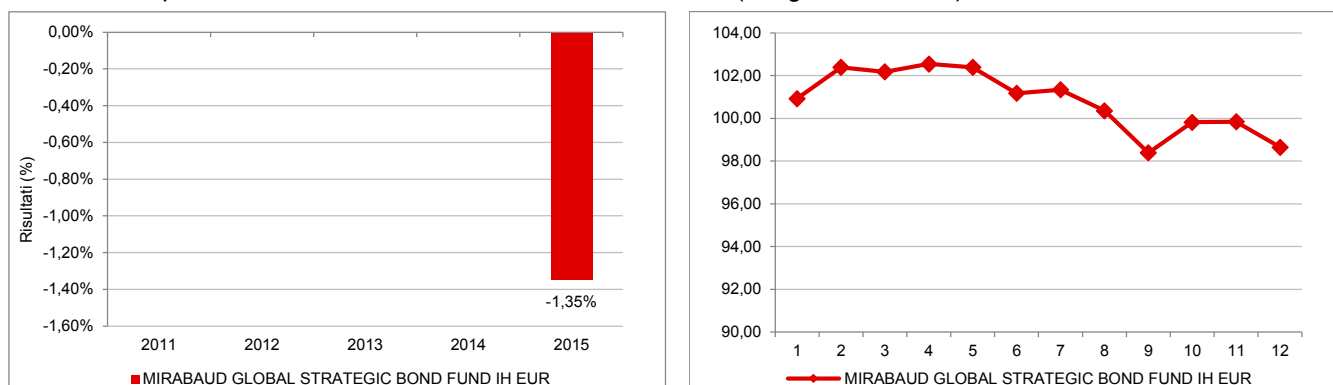
Turnover		
2015	2014	2013
70,10%	-	-

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MIRABAUD GLOBAL STRATEGIC BOND FUND IH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
72,06%	-	-

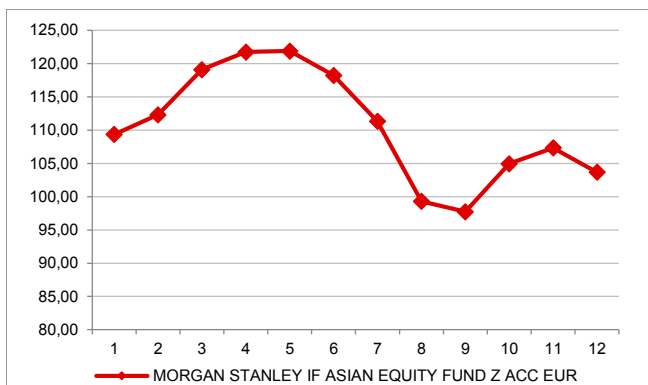
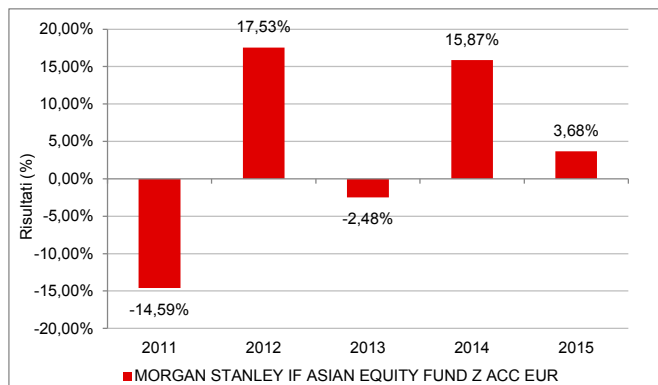
⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

MORGAN STANLEY IF ASIAN EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
12,91%	16,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	1,02%	1,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,27%	0,38%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

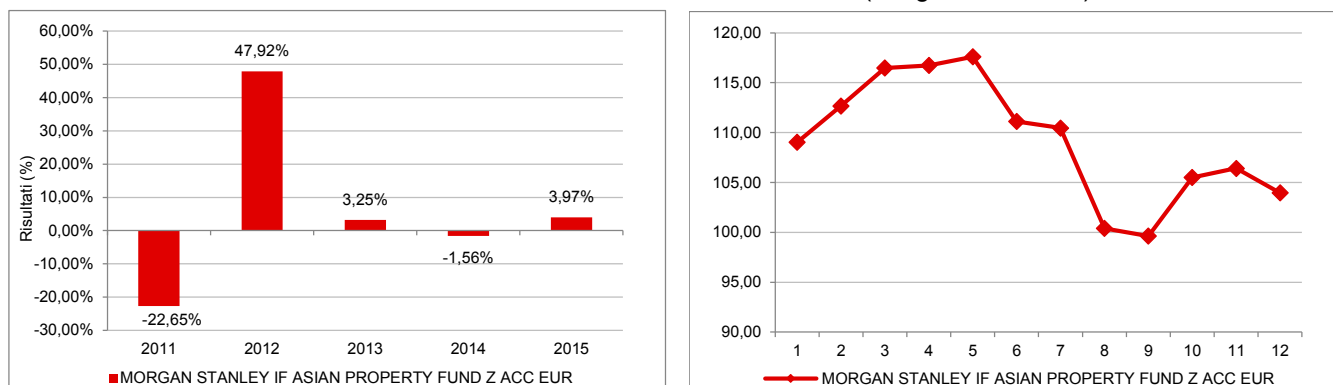
Turnover		
2015	2014	2013
51,49%	49,76%	45,65%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF ASIAN PROPERTY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
14,68%	12,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,96%	0,98%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,21%	0,98%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

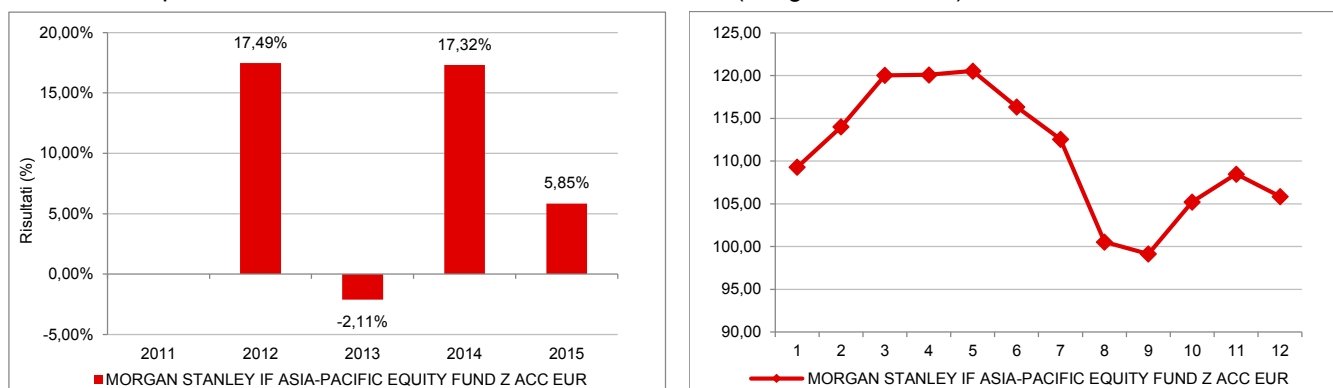
Turnover		
2015	2014	2013
36,08%	37,90%	37,72%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF ASIA-PACIFIC EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
12,68%	13,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,29%	1,29%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,44%	0,44%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

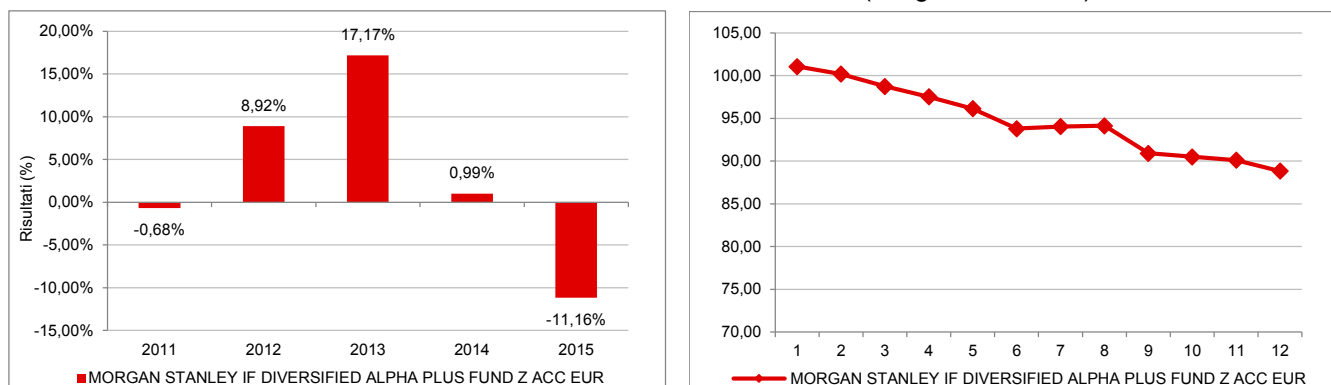
Turnover		
2015	2014	2013
39,24%	51,37%	54,41%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
6,73%	4,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,17%	0,97%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

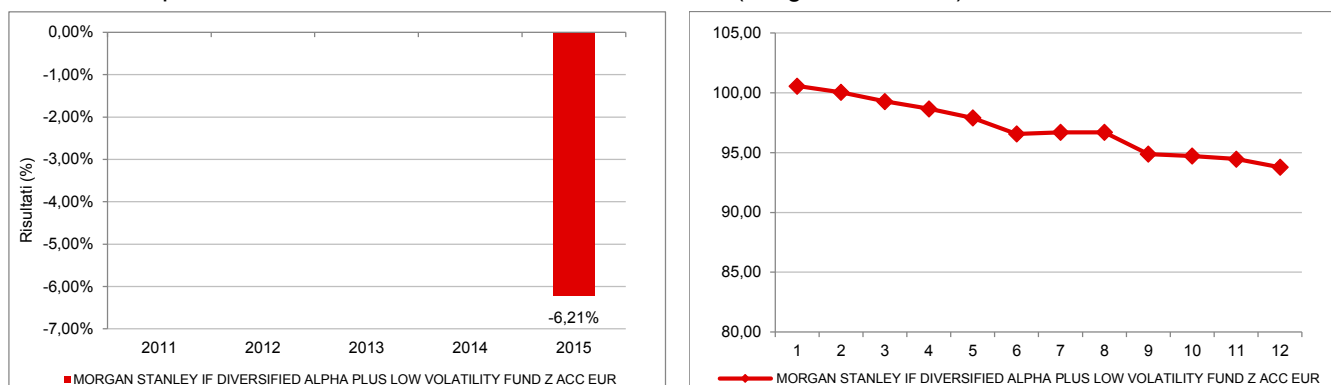
Turnover		
2015	2014	2013
30,97%	86,96%	91,37%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF DIVERSIFIED ALPHA PLUS LOW VOLATILITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

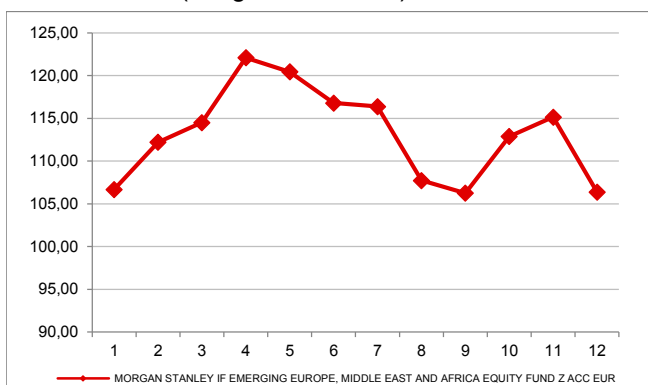
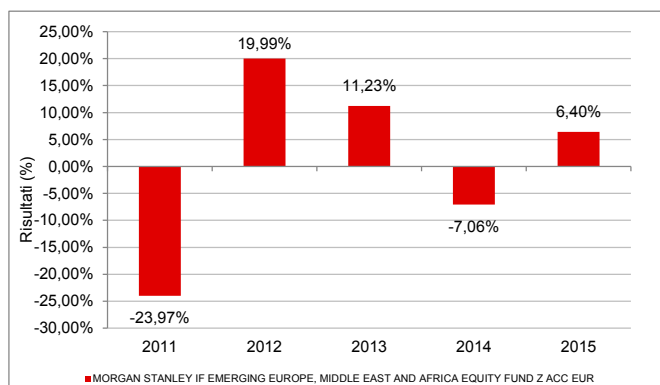
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità	
ex ante	ex post
14,20%	17,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,34%	1,40%	1,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,30%	0,36%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

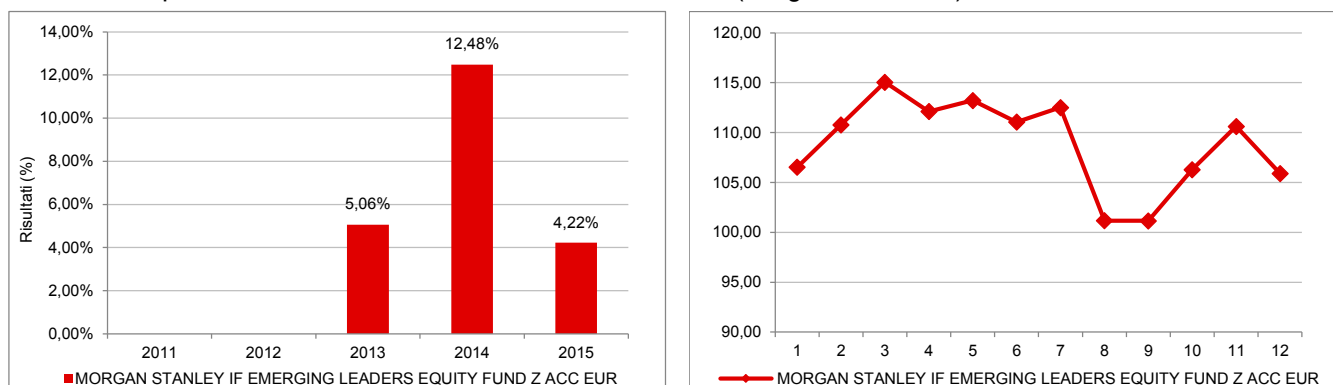
Turnover		
2015	2014	2013
33,89%	50,26%	46,87%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING LEADERS EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
ex ante	ex post
11,89%	11,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,34%	1,40%	1,51%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,30%	0,41%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

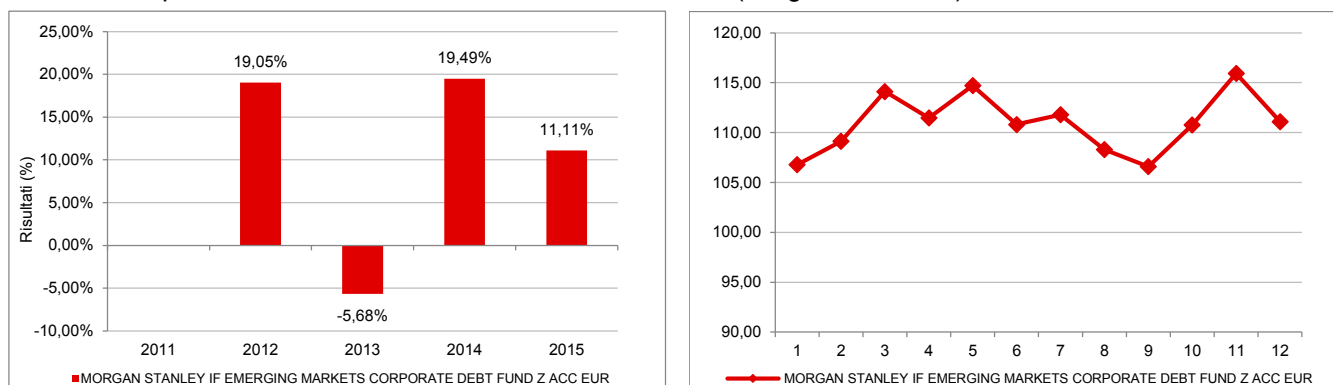
Turnover		
2015	2014	2013
25,11%	31,73%	-

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
5,94%	5,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,14%	1,17%	1,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,22%	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

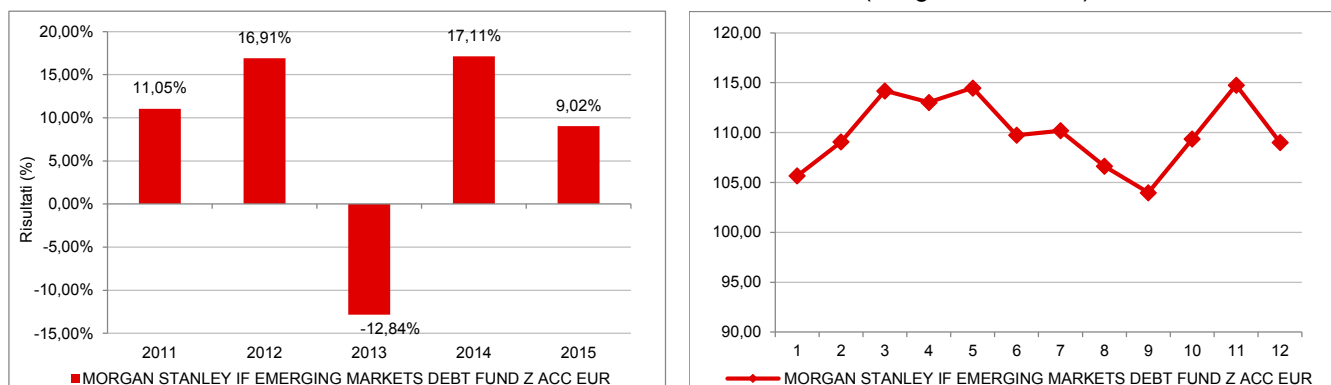
Turnover		
2015	2014	2013
222,88%	229,92%	203,61%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS DEBT FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
8,18%	8,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,13%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,23%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

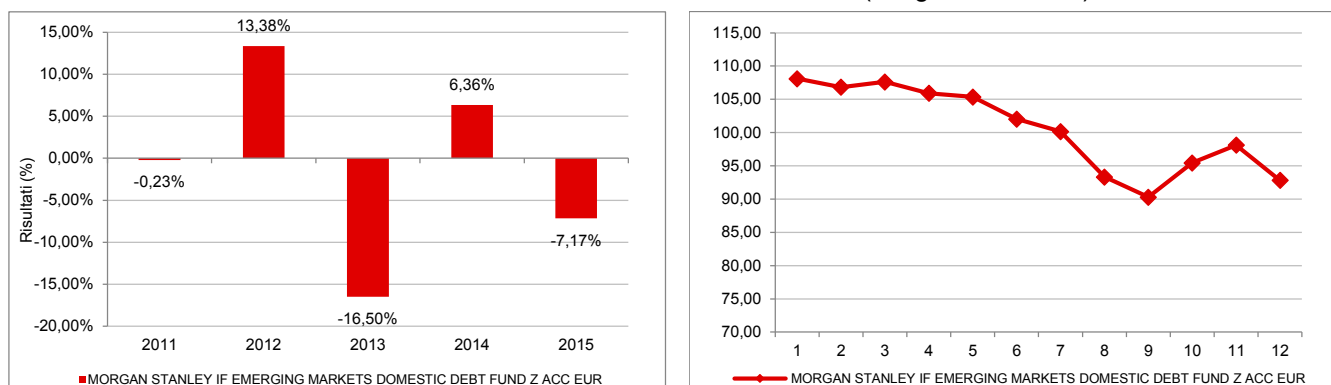
Turnover		
2015	2014	2013
138,05%	125,27%	55,78%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS DOMESTIC DEBT FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,79%	9,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,16%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,26%	0,21%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

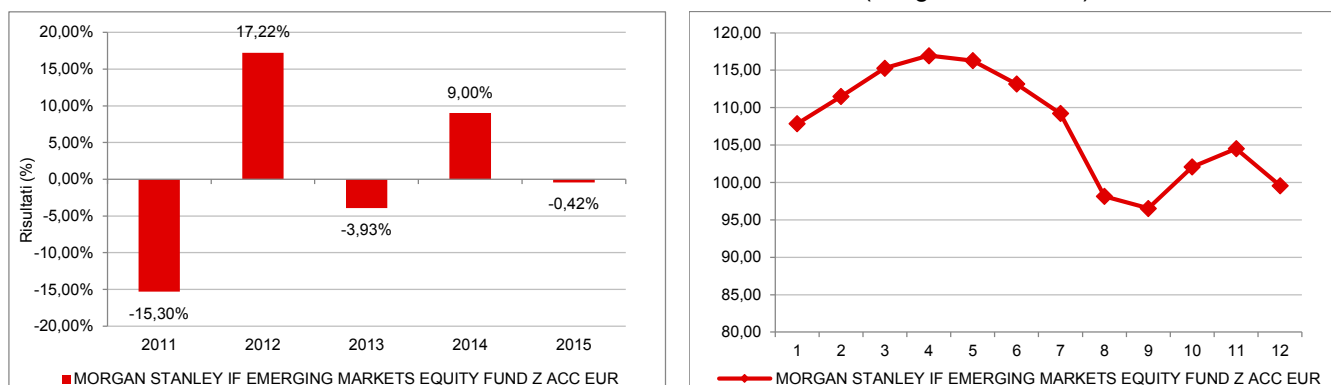
Turnover		
2015	2014	2013
147,71%	126,12%	41,86%

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,76%	13,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,34%	1,33%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,23%	0,22%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

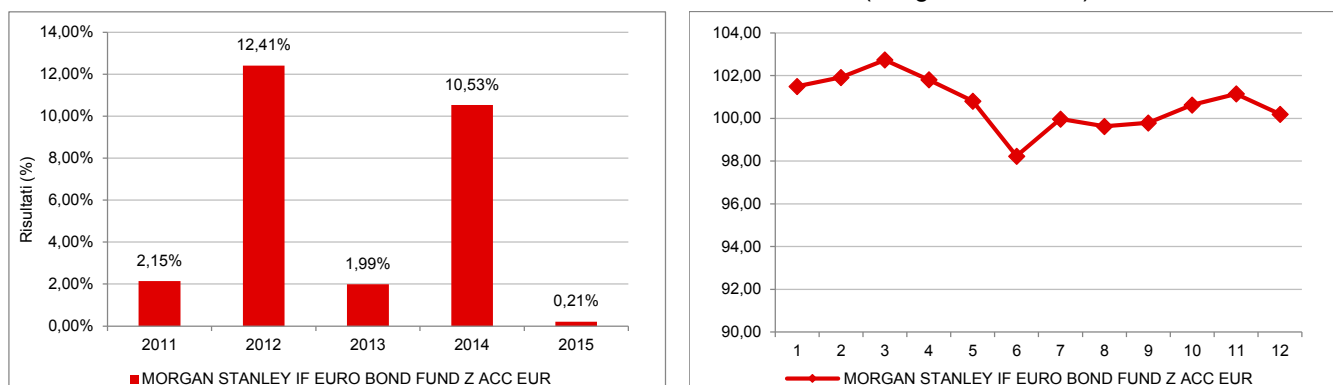
Turnover		
2015	2014	2013
19,33%	32,96%	29,84%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EURO BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,50%	4,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,62%	0,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,17%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

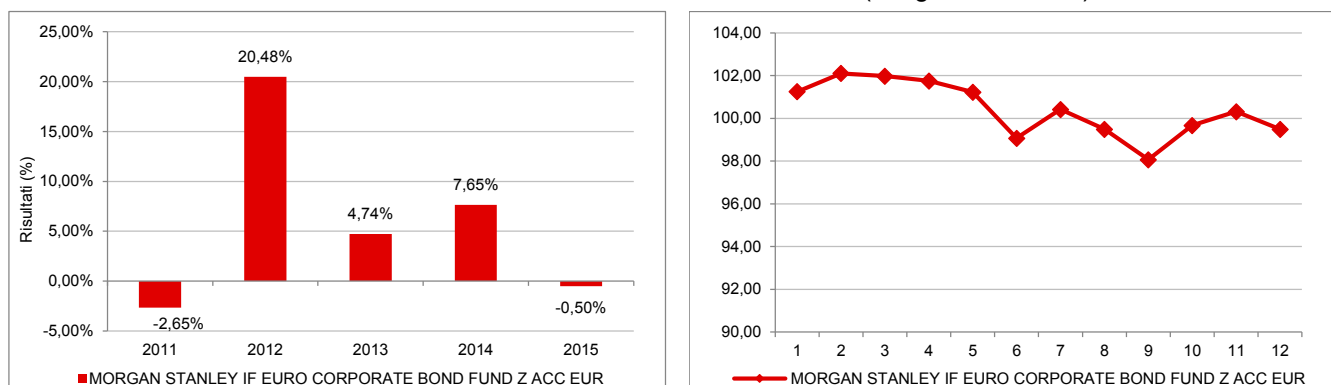
Turnover		
2015	2014	2013
88,06%	37,02%	57,98%

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EURO CORPORATE BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,29%	4,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,61%	0,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,16%	0,61%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

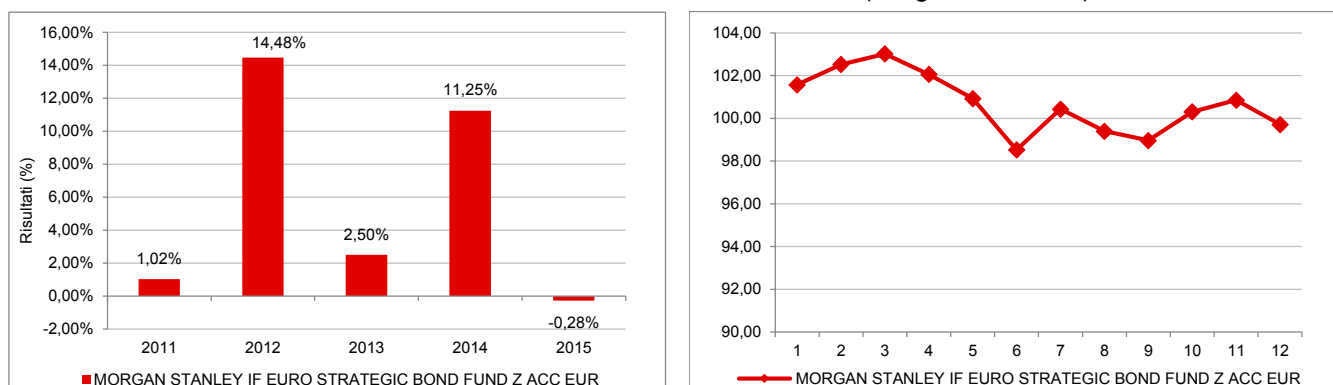
Turnover		
2015	2014	2013
84,68%	82,93%	77,35%

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EURO STRATEGIC BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
3,85%	4,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,66%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,21%	0,22%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

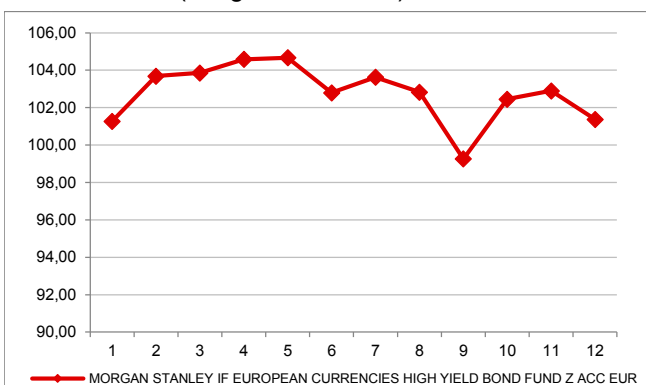
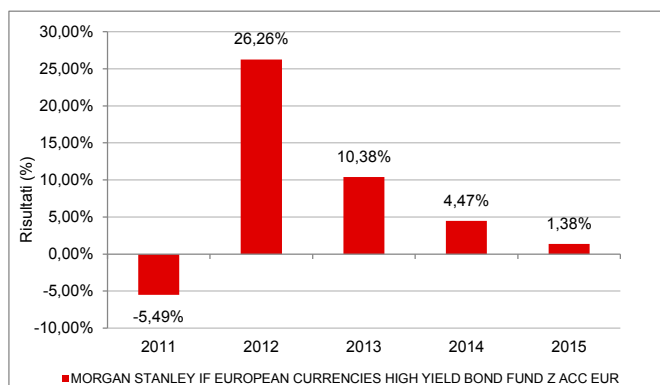
Turnover		
2015	2014	2013
114,89%	114,13%	106,90%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN CURRENCIES HIGH YIELD BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
ex ante	ex post
4,90%	6,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	0,67%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

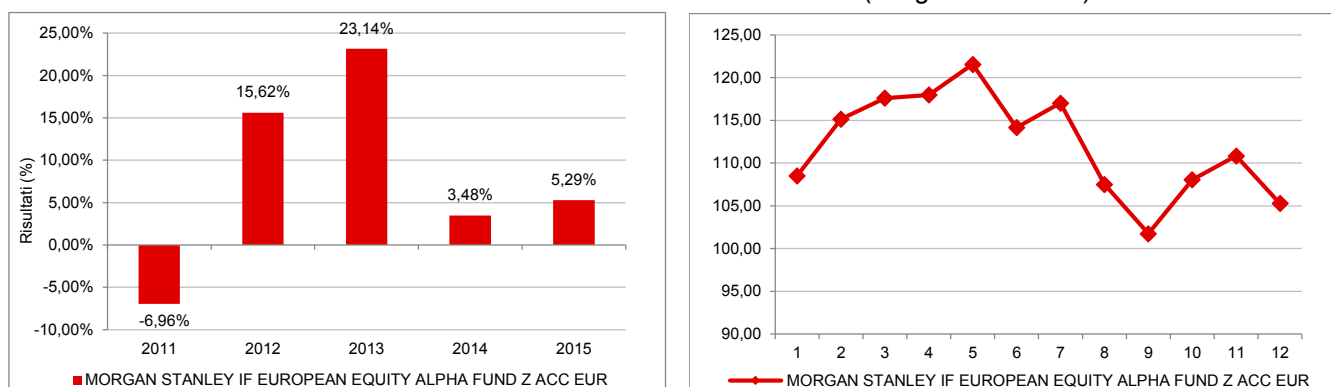
Turnover		
2015	2014	2013
53,51%	56,73%	35,53%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,00%	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,87%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

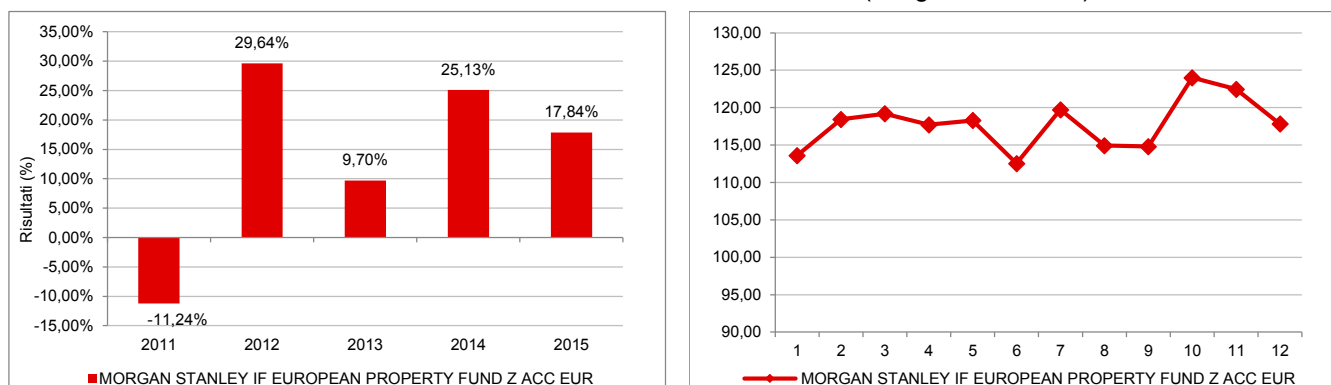
Turnover		
2015	2014	2013
27,31%	10,41%	29,98%

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EUROPEAN PROPERTY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,68%	19,22%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,22%	0,22%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

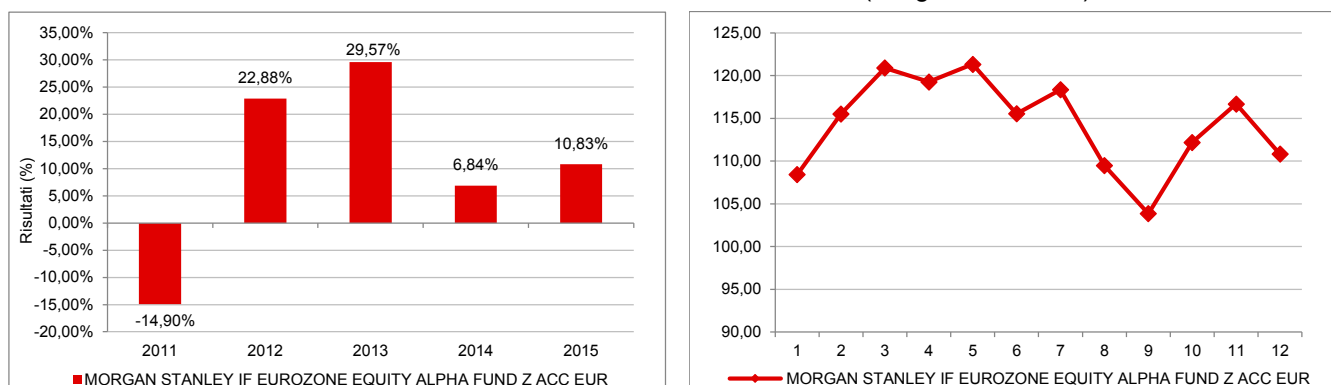
Turnover		
2015	2014	2013
44,02%	-	34,18%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF EUROZONE EQUITY ALPHA FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
14,24%	19,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,96%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,21%	0,25%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

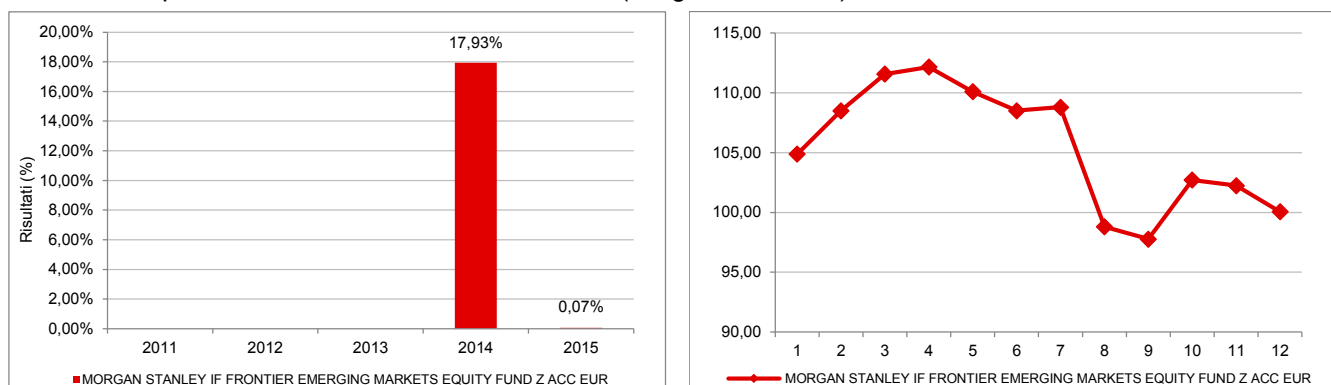
Turnover		
2015	2014	2013
37,29%	27,59%	39,11%

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF FRONTIER EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	12,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,44%	1,55%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,20%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,35%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

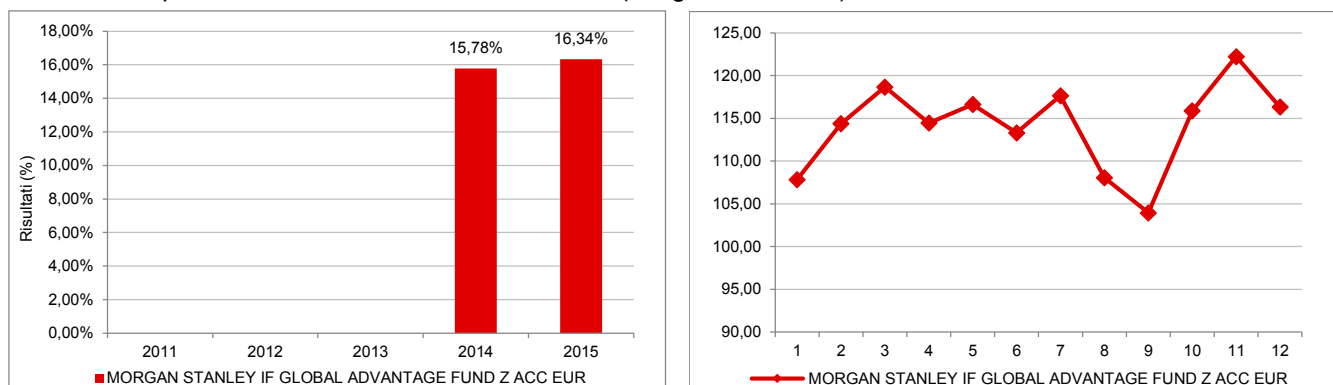
Turnover		
2015	2014	2013
58,82%	-	-

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL ADVANTAGE FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	15,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	1,20%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,45%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

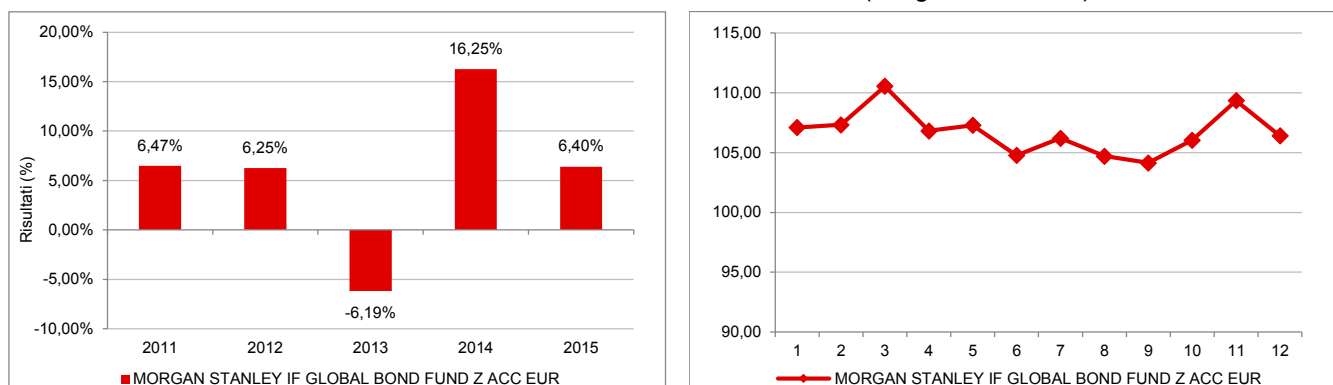
Turnover		
2015	2014	2013
30,32%	41,69%	-

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
4,38%	3,00%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,66%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,21%	0,21%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

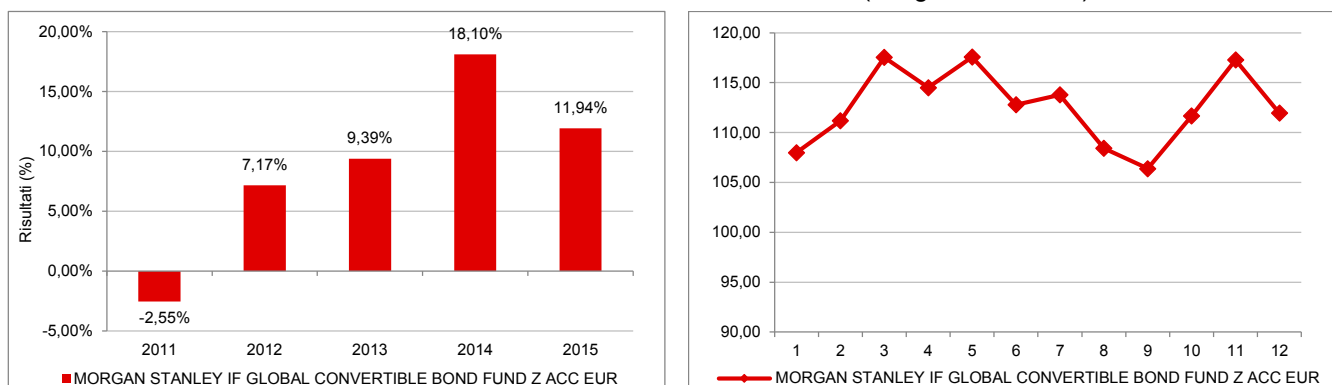
Turnover		
2015	2014	2013
213,36%	240,68%	183,50%

⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL CONVERTIBLE BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,11%	7,49%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,78%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,18%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

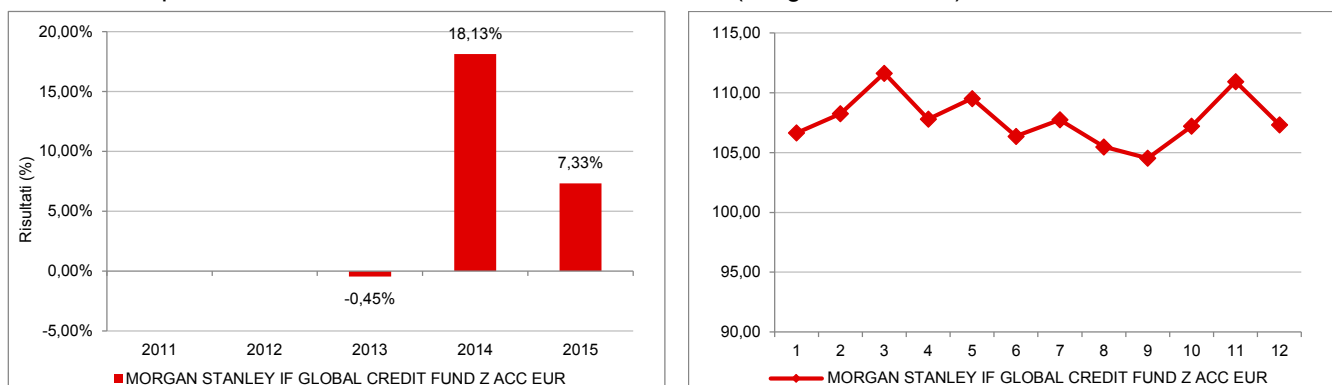
Turnover		
2015	2014	2013
49,89%	70,11%	68,65%

⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL CREDIT FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,55%	3,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,72%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,27%	0,34%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

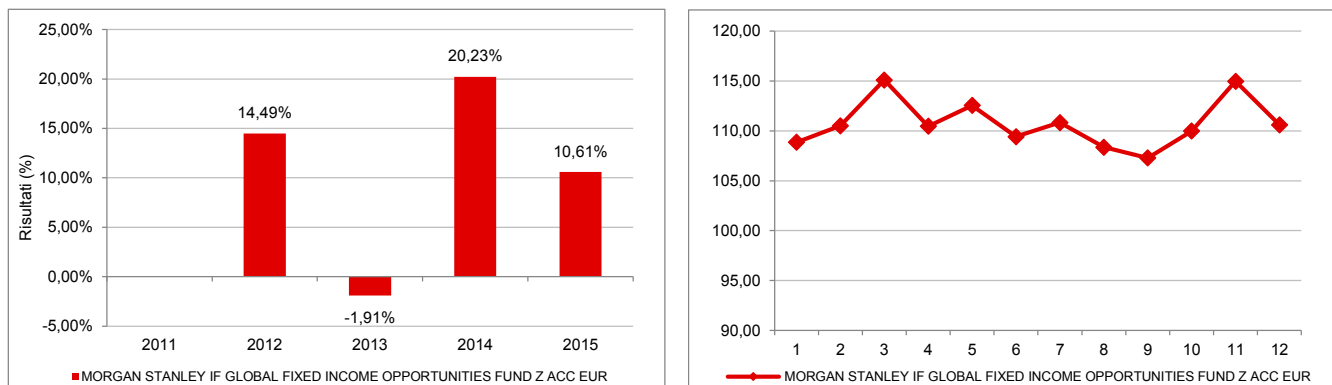
Turnover		
2015	2014	2013
82,36%	67,46%	-

⁶⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,46%	3,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,70%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,25%	0,34%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

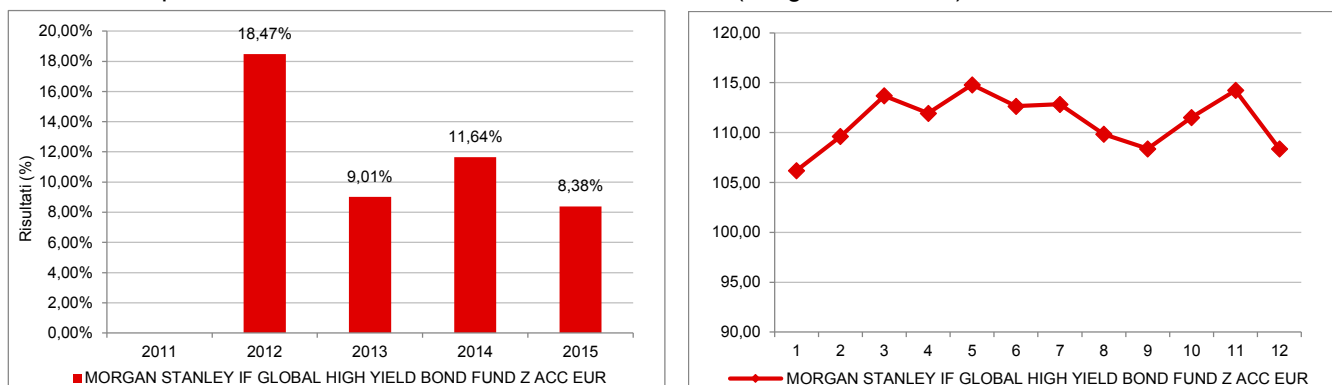
Turnover		
2015	2014	2013
130,08%	132,33%	83,02%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,17%	6,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,87%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,27%	0,34%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

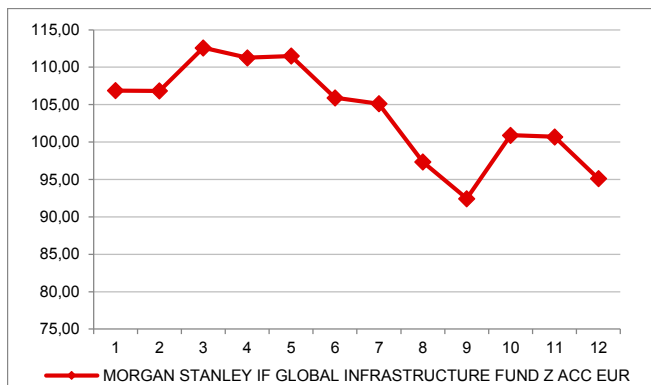
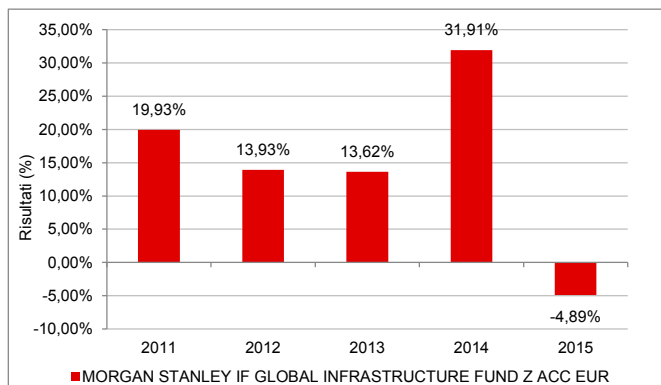
Turnover		
2015	2014	2013
64,20%	95,10%	134,79%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,46%	13,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,05%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,20%	0,26%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

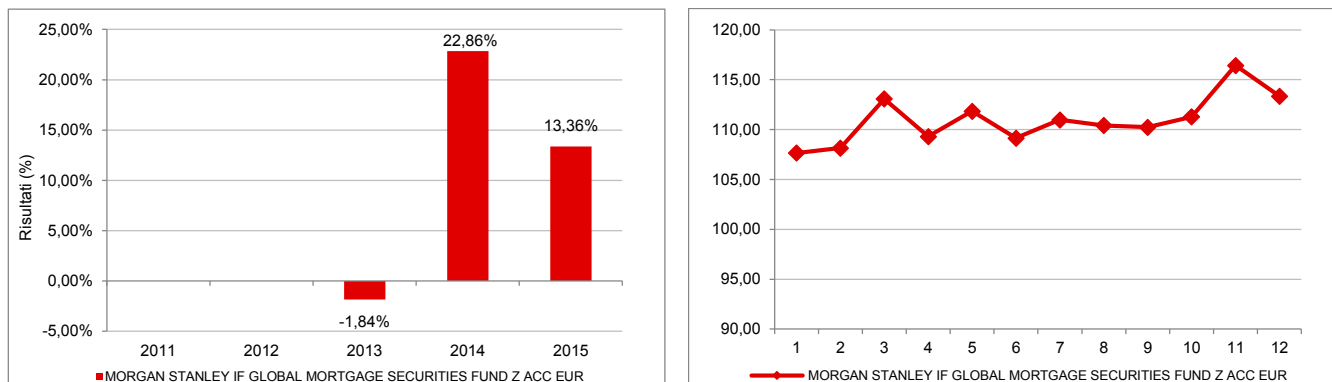
Turnover		
2015	2014	2013
28,81%	26,84%	21,29%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL MORTGAGE SECURITIES FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,07%	1,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	0,80%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,30%	0,34%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

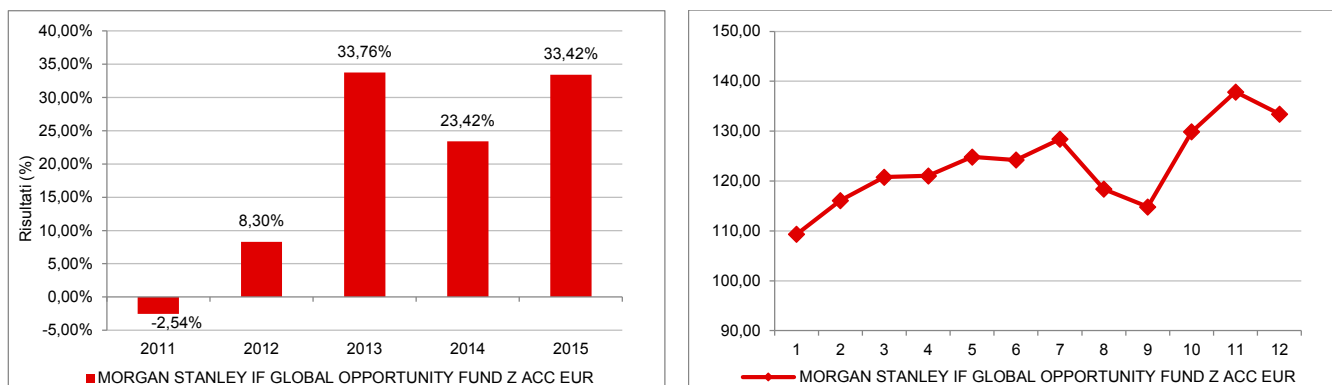
Turnover		
2015	2014	2013
156,30%	422,63%	-

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL OPPORTUNITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
14,44%	15,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	1,19%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,44%	0,38%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

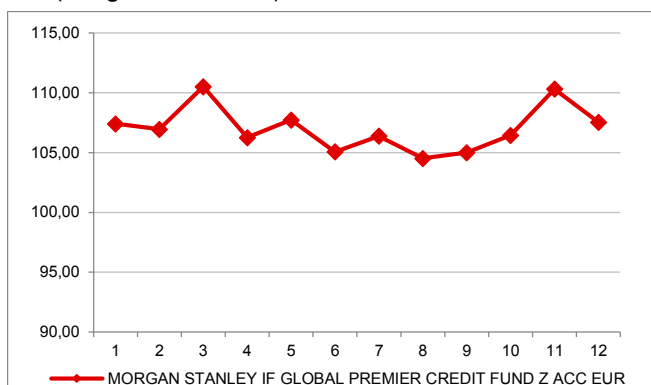
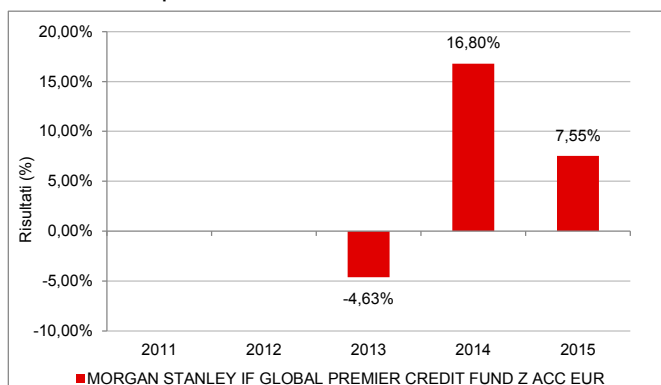
Turnover		
2015	2014	2013
25,55%	31,90%	64,31%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL PREMIER CREDIT FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,53%	2,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,75%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,30%	0,34%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

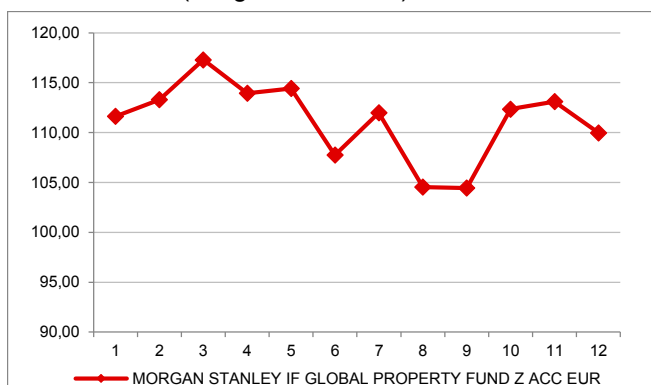
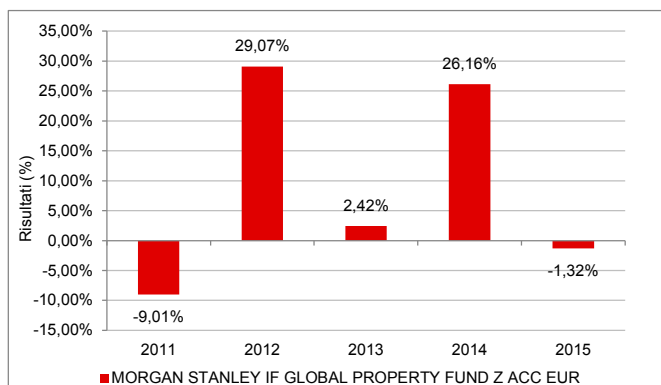
Turnover		
2015	2014	2013
22,95%	27,22%	-

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL PROPERTY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,74%	11,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,03%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,18%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

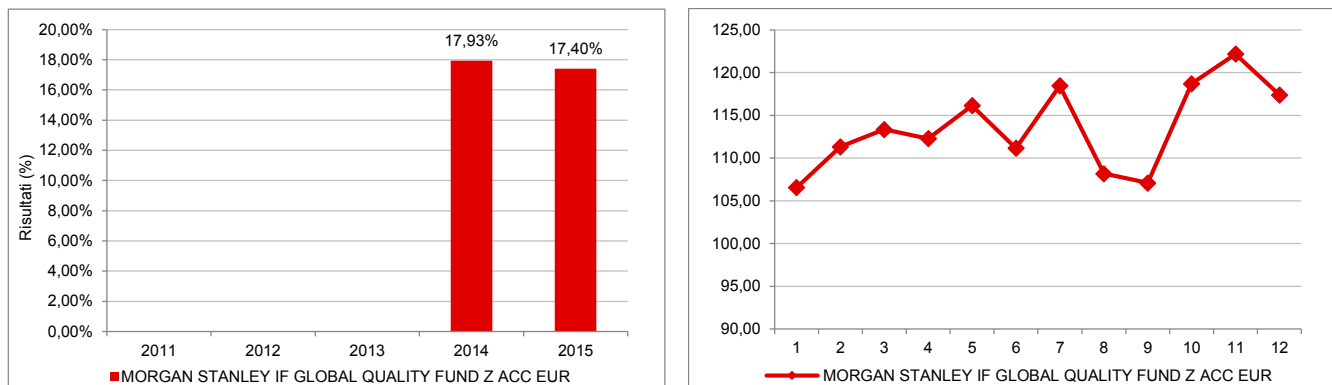
Turnover		
2015	2014	2013
34,74%	35,34%	30,14%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF GLOBAL QUALITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	15,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,95%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,20%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

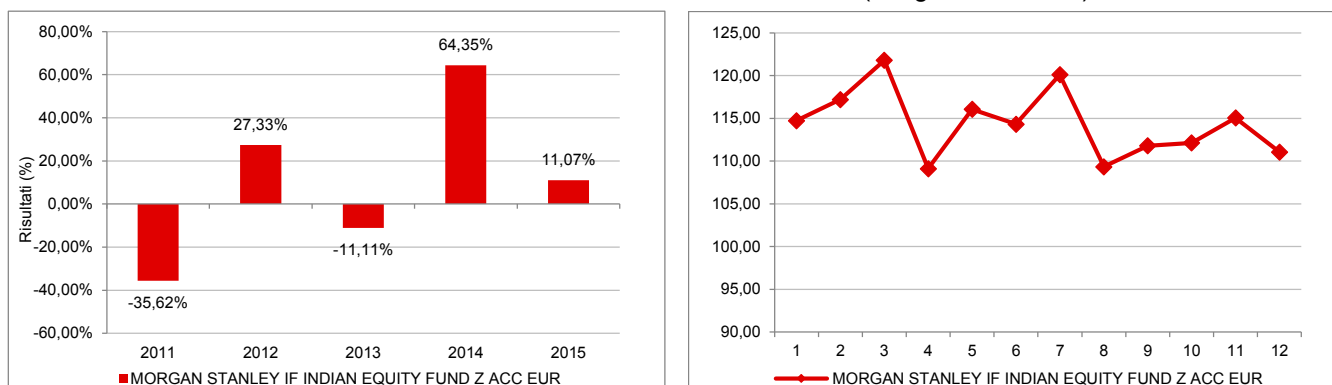
Turnover		
2015	2014	2013
21,16%	-	-

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF INDIAN EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
17,85%	14,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,09%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,29%	0,19%	0,24%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

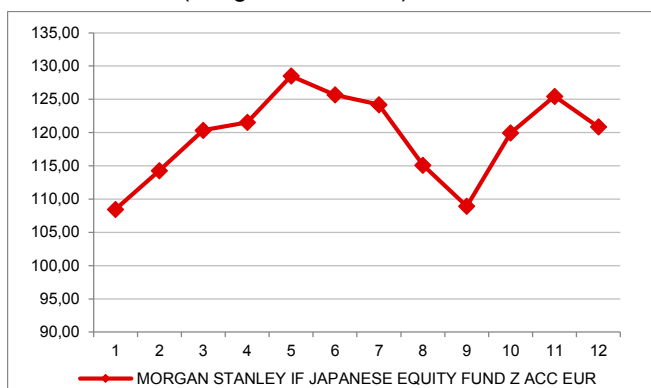
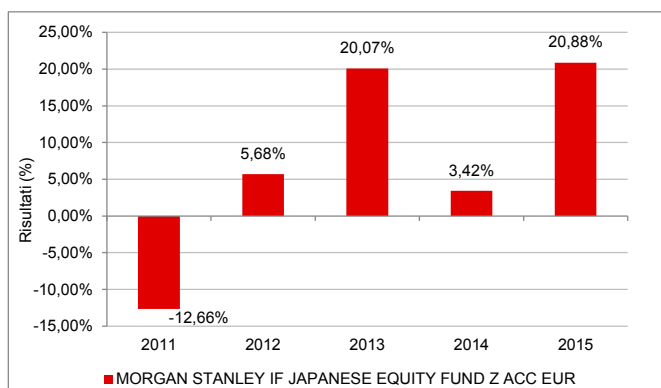
Turnover		
2015	2014	2013
39,50%	52,62%	82,90%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF JAPANESE EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
17,76%	19,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	1,03%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,28%	0,39%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

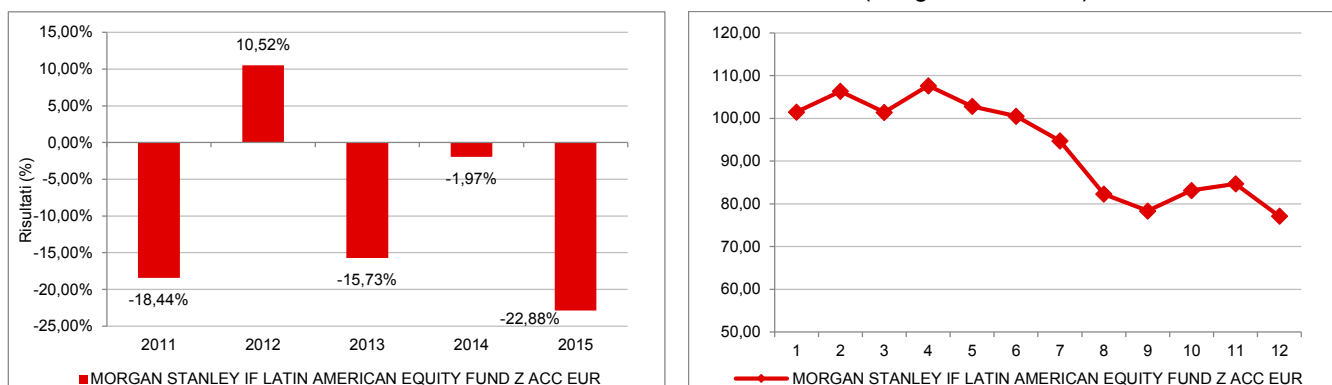
Turnover		
2015	2014	2013
102,84%	59,64%	88,43%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF LATIN AMERICAN EQUITY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
20,67%	22,56%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,24%	1,25%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,25%	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

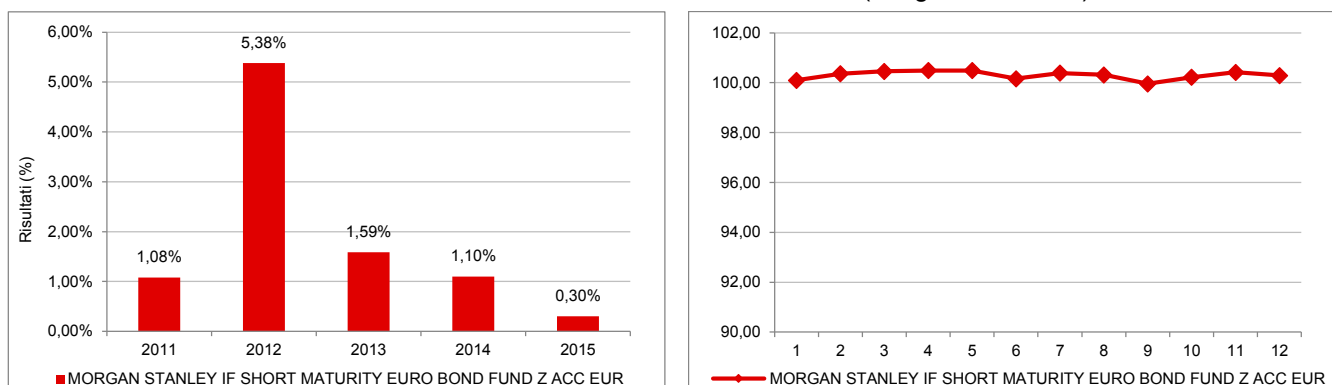
Turnover		
2015	2014	2013
28,68%	22,79%	37,25%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF SHORT MATURITY EURO BOND FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
0,72%	0,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,61%	0,63%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,16%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

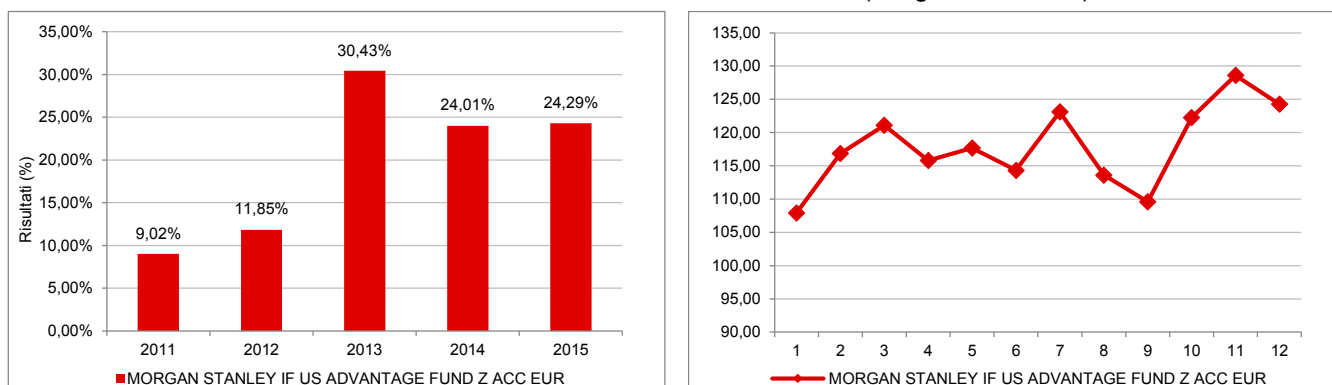
Turnover		
2015	2014	2013
79,23%	47,11%	107,09%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF US ADVANTAGE FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,74%	16,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,15%	0,85%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

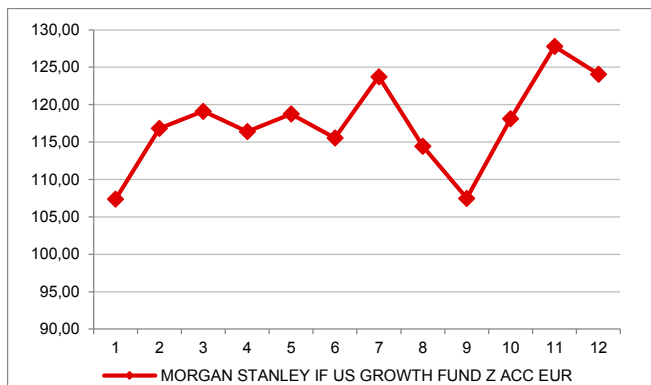
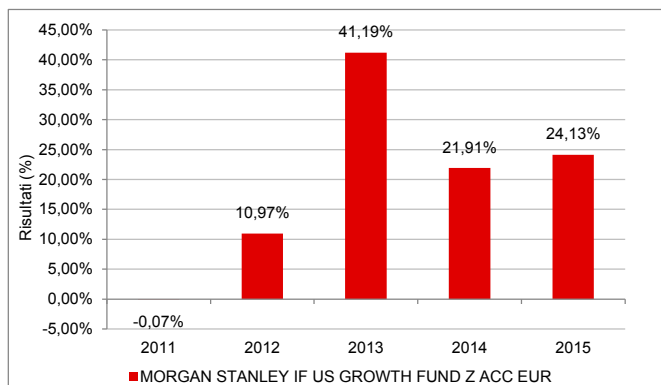
Turnover		
2015	2014	2013
24,50%	34,47%	38,95%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF US GROWTH FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
14,84%	17,21%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,86%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,70%	0,70%	0,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,16%	0,88%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

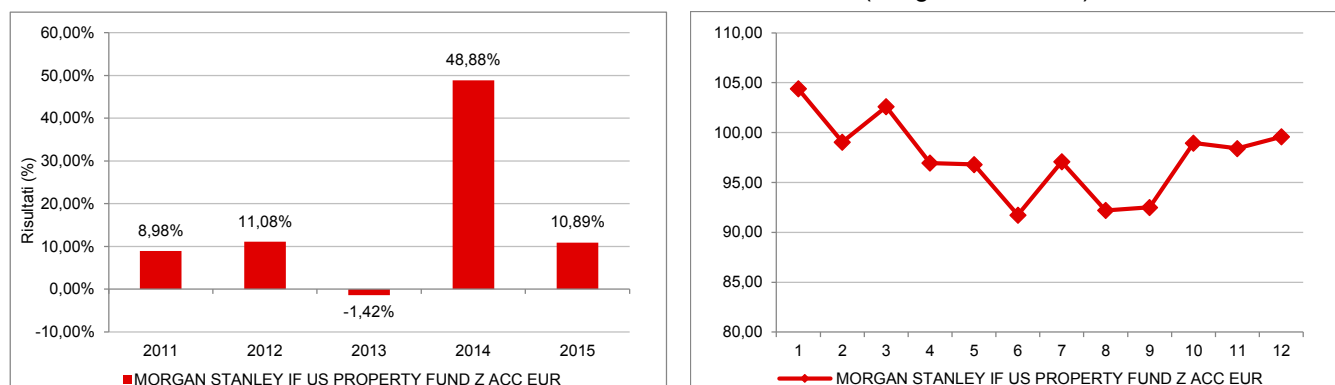
Turnover		
2015	2014	2013
24,17%	26,15%	44,11%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MORGAN STANLEY IF US PROPERTY FUND Z ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,56%	15,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,95%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,20%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
15,97%	11,53%	21,00%

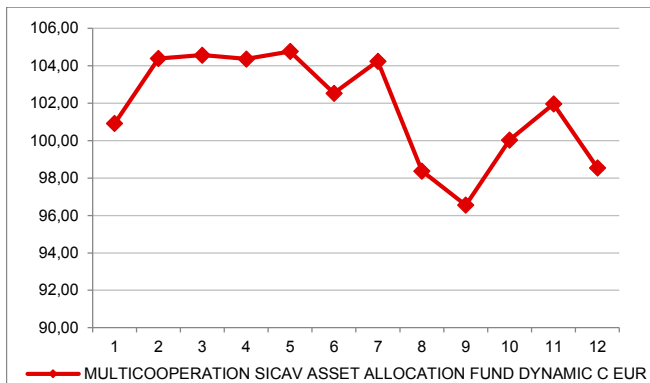
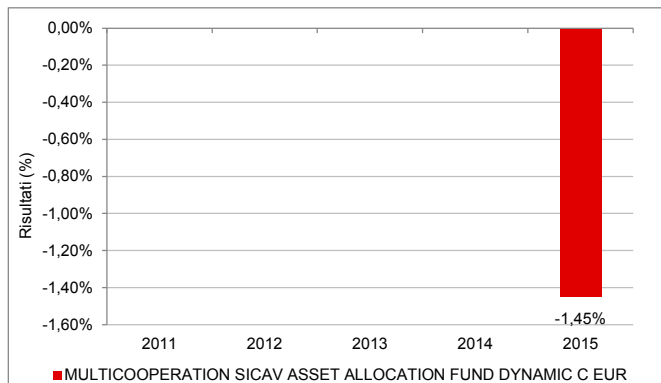
¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MULTICOOPERATION SICAV

MULTICOOPERATION SICAV ASSET ALLOCATION FUND DYNAMIC C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

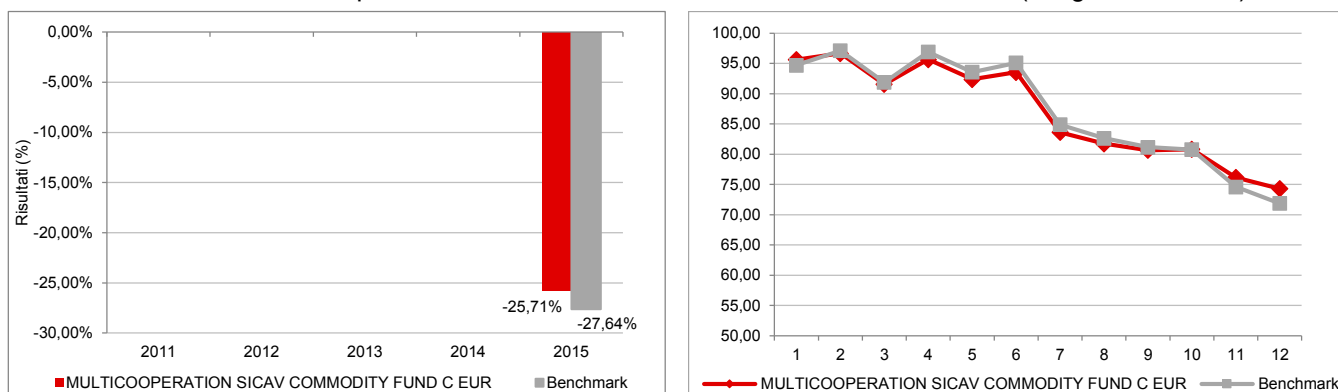
Turnover		
2015	2014	2013
-15,13%	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MULTICOOPERATION SICAV COMMODITY FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	13,73%
"Benchmark"	12,53%	15,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

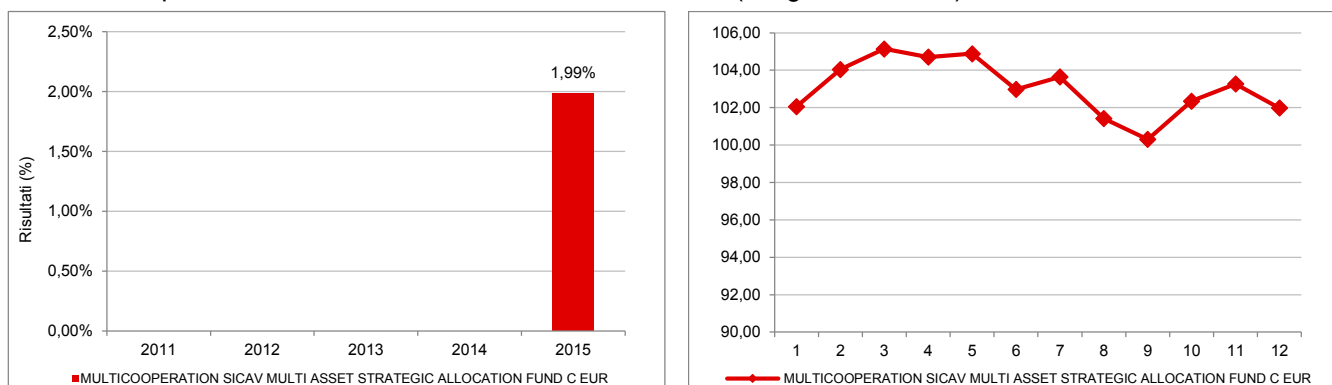
Turnover		
2015	2014	2013
76,42%	-	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MULTICOOPERATION SICAV MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION FUND C EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

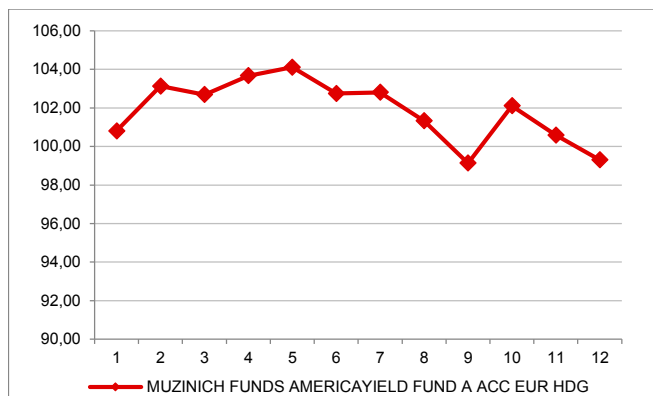
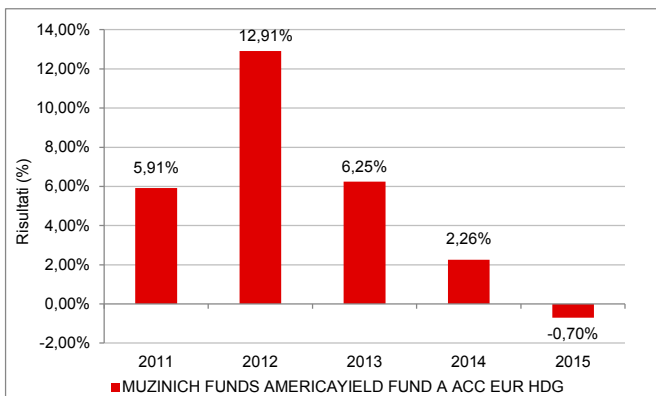
¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MUZINICH FUNDS

MUZINICH FUNDS AMERICAYIELD FUND A ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,84%	5,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,03%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,03%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,01%	0,01%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,01%	0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

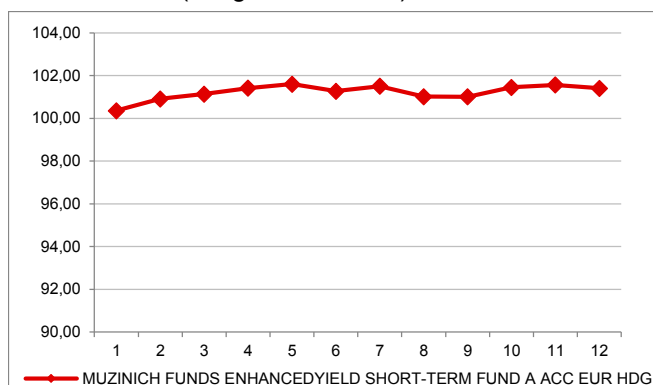
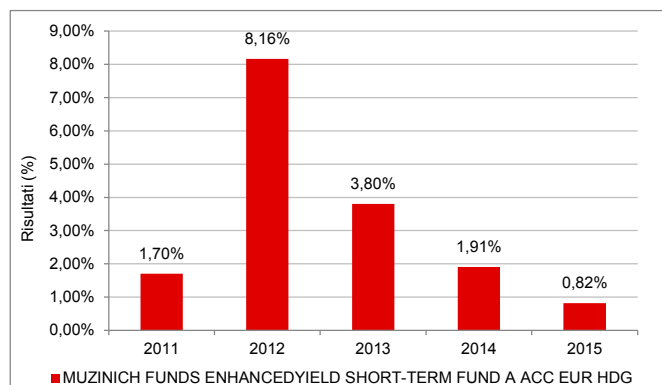
Turnover		
2015	2014	2013
36,94%	44,00%	-

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MUZINICH FUNDS ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND A ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,25%	1,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,53%	0,53%	0,54%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,07%	0,07%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,01%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

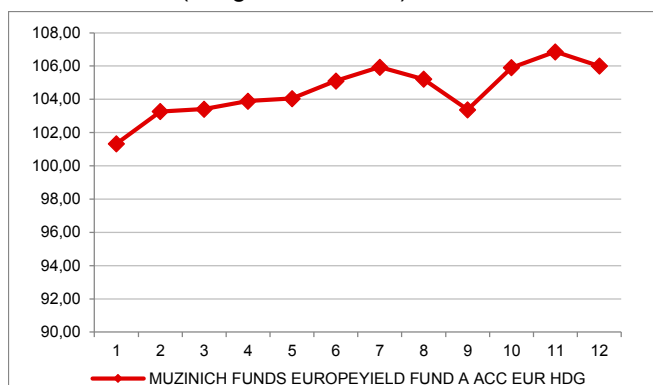
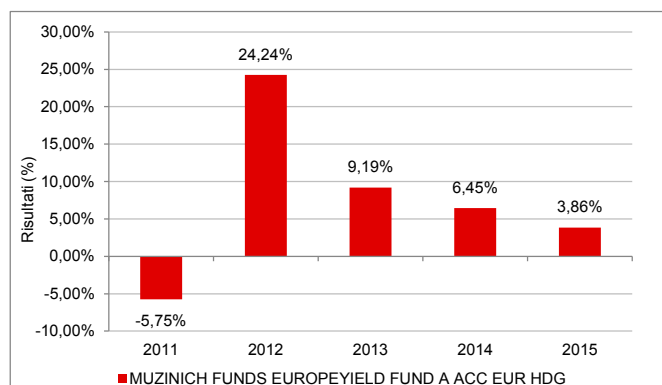
Turnover		
2015	2014	2013
33,06%	60,39%	39,83%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MUZINICH FUNDS EUROPEYIELD FUND A ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,75%	4,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,12%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,09%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	0,02%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

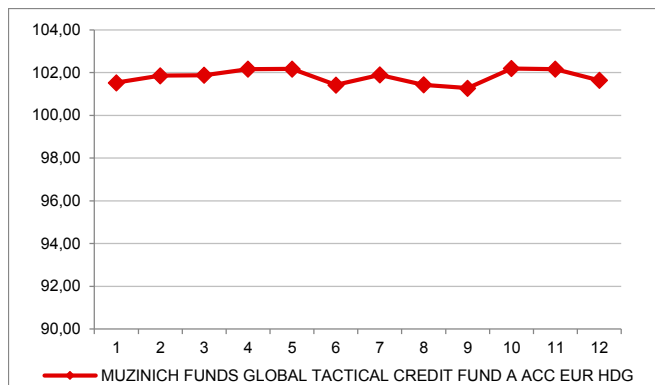
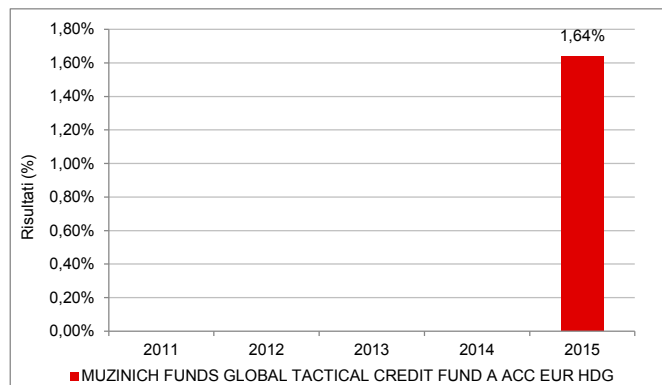
Turnover		
2015	2014	2013
63,51%	80,20%	83,82%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MUZINICH FUNDS GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND A ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	2,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,24%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,05%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,03%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

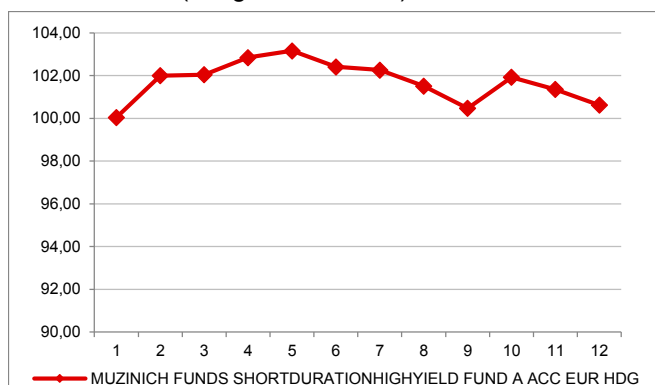
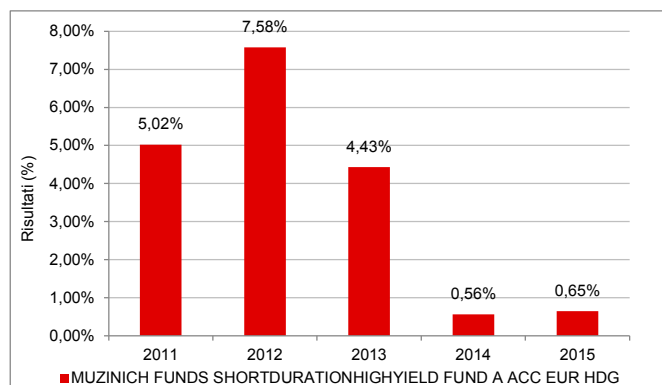
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

MUZINICH FUNDS SHORTDURATIONHIGHYIELD FUND A ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,40%	3,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,88%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,03%	0,06%	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,02%	0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
19,22%	18,46%	3,57%

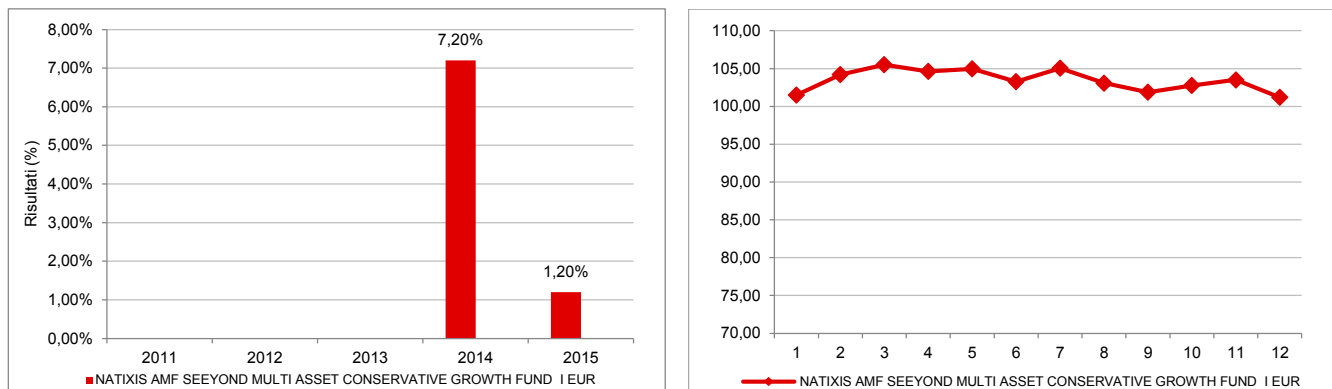
²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FUNDS (LUX)

NATIXIS AMF SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
-	4,84%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	n.d.	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
297,09%	354,19%	-

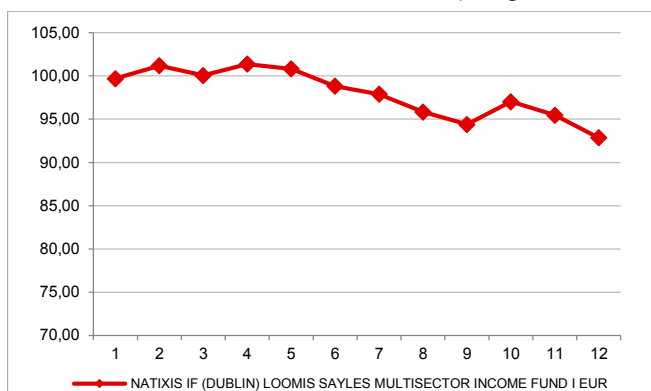
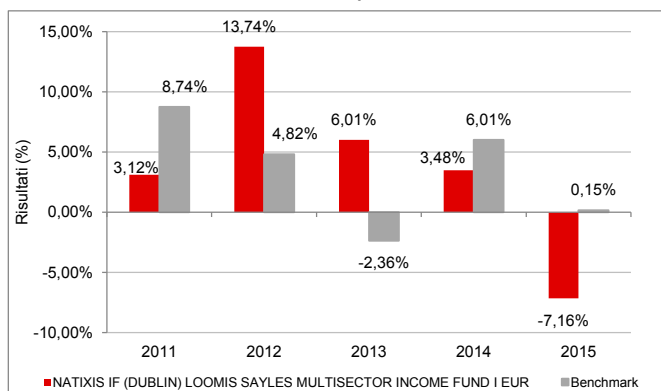
²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) PLC

NATIXIS IF (DUBLIN) LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	5,70%	5,76%
"Benchmark"	3,30%	3,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-35,26%	-52,04%	-68,34%

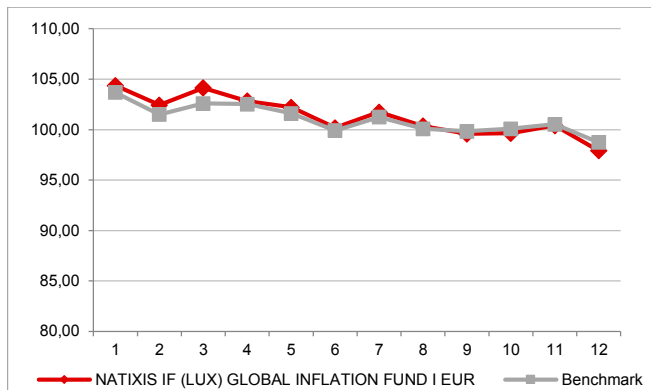
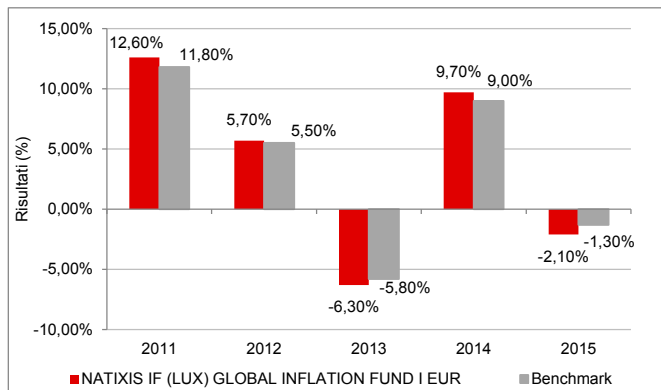
²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I

NATIXIS IF (LUX) GLOBAL INFLATION FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,11%	15,99%
"Benchmark"	5,48%	15,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d	n.d	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

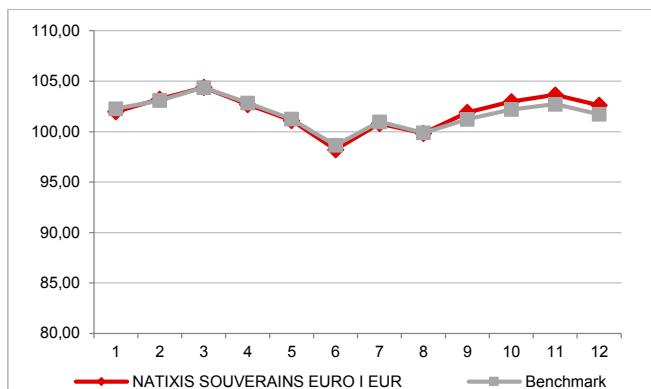
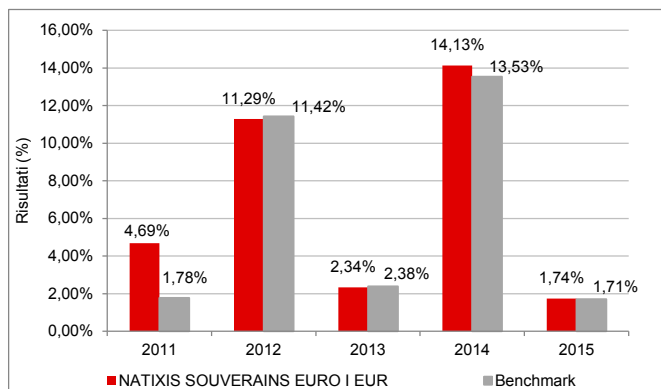
²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NATIXIS SOUVERAINS EURO

NATIXIS SOUVERAINS EURO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,69%	4,89%
"Benchmark"	3,61%	4,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d	n.d	0,45%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

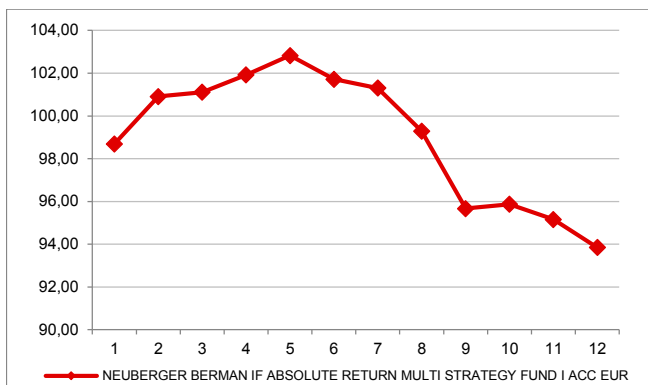
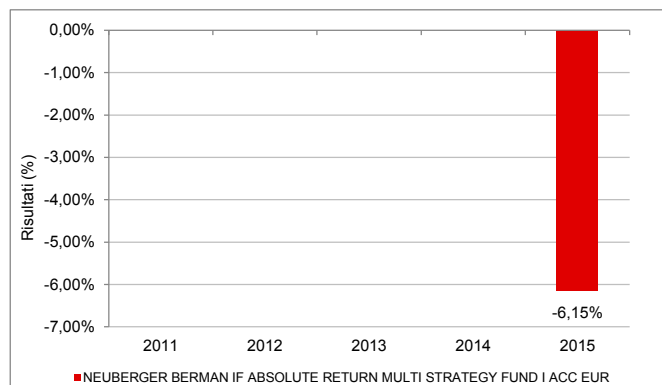
²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

NEUBERGER BERMAN IF ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGY FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	5,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,95%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	1,20%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

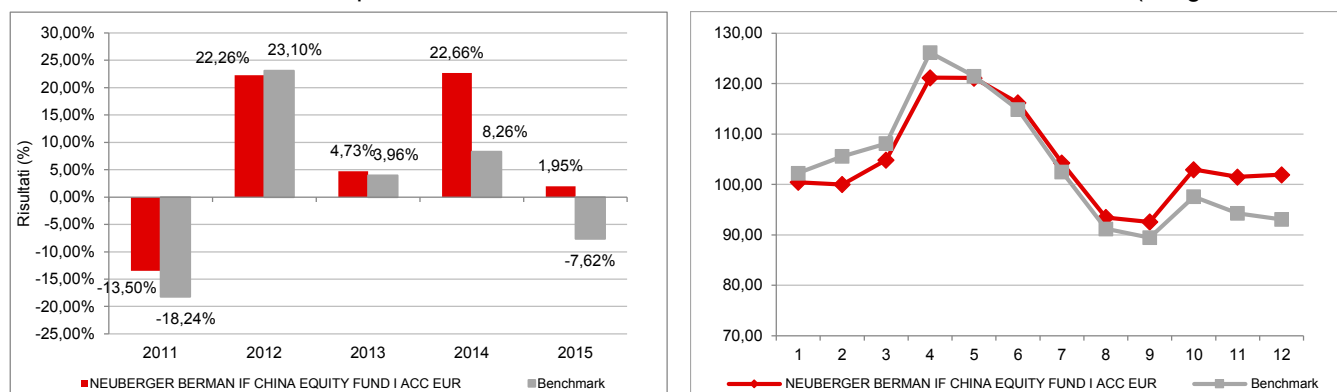
Turnover		
2015	2014	2013
295,98%	-	-

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF CHINA EQUITY FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	21,05%	25,11%
"Benchmark"	21,32%	25,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,36%	1,40%	1,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,26%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

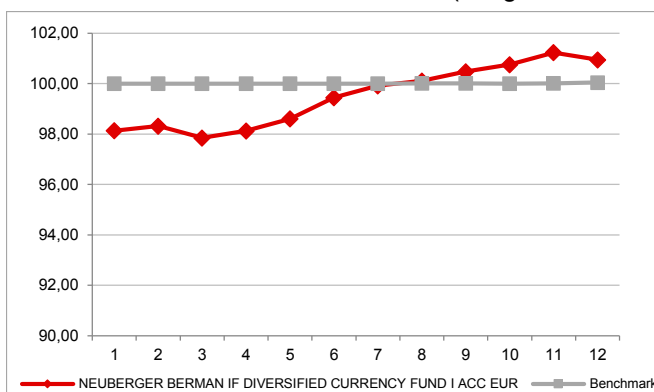
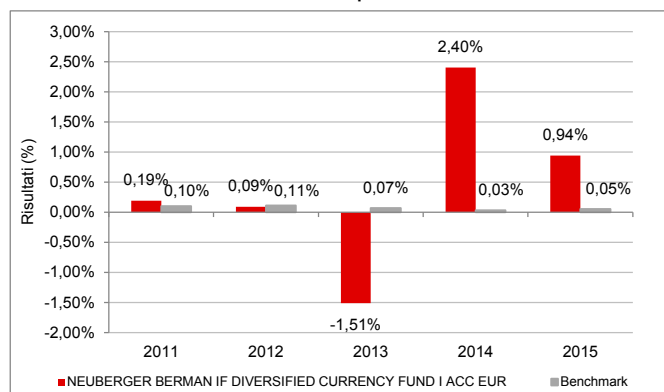
Turnover		
2015	2014	2013
123,70%	139,70%	157,32%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF DIVERSIFIED CURRENCY FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,14%	2,20%
"Benchmark"	0,03%	0,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

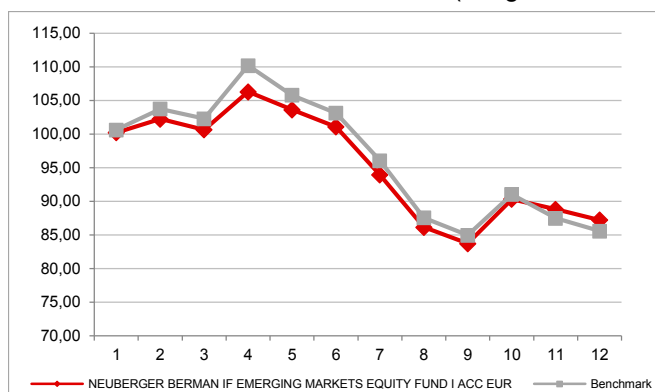
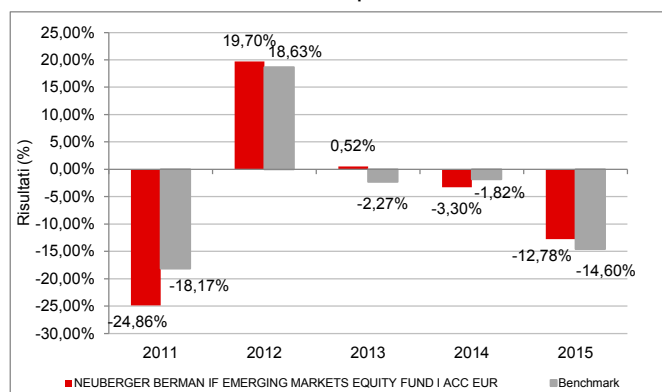
Turnover		
2015	2014	2013
421,13%	446,00%	441,00%

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF EMERGING MARKETS EQUITY FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,21%	14,75%
"Benchmark"	16,42%	16,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,30%	1,30%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

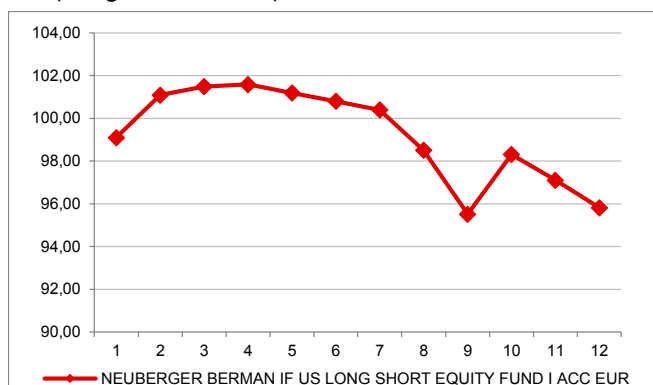
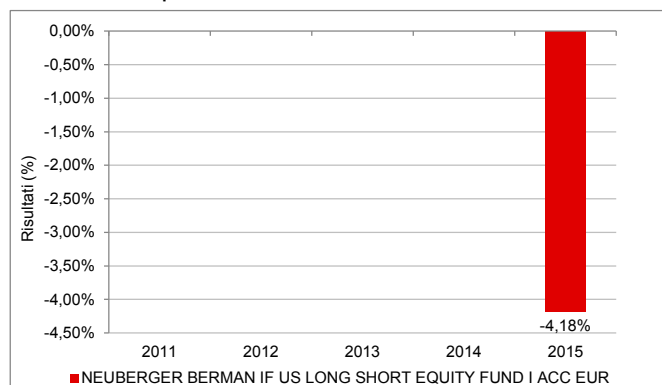
Turnover		
2015	2014	2013
44,05%	54,34%	79,28%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF US LONG SHORT EQUITY FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,65%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,35%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

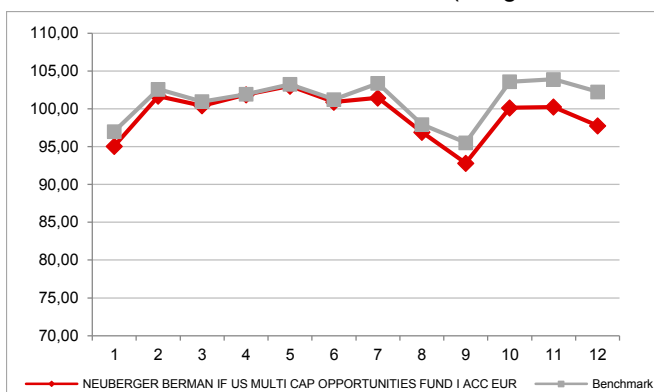
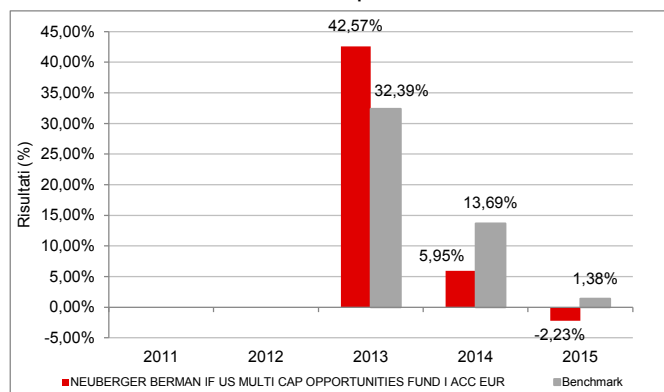
Turnover		
2015	2014	2013
16,73%	-	-

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF US MULTI CAP OPPORTUNITIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,19%	13,32%
"Benchmark"	11,20%	12,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,05%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,20%	0,22%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

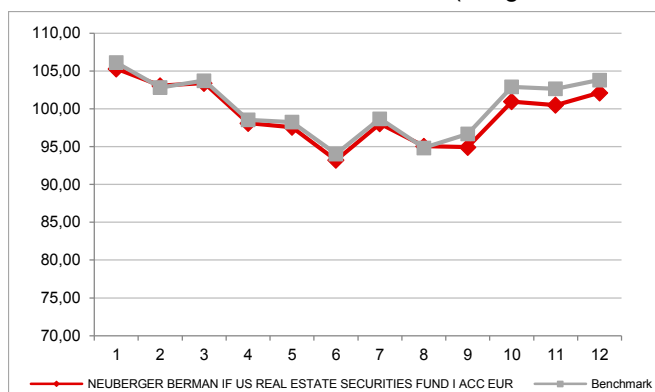
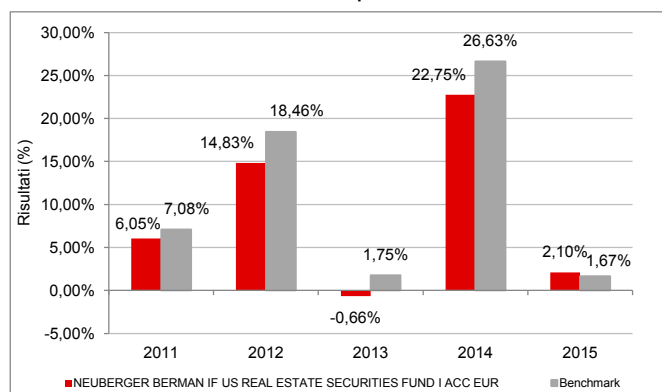
Turnover		
2015	2014	2013
24,42%	37,68%	6,02%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF US REAL ESTATE SECURITIES FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,63%	12,03%
"Benchmark"	14,67%	13,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

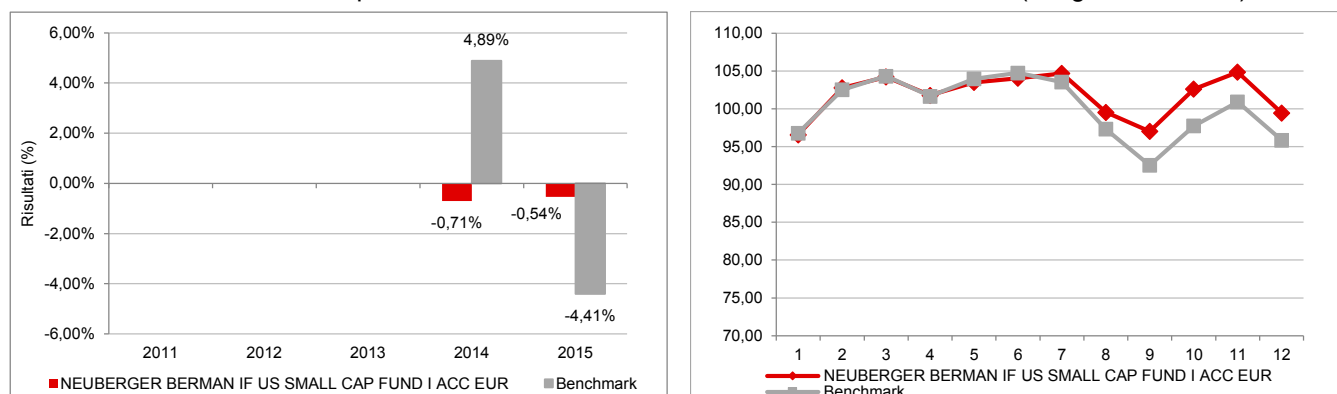
Turnover		
2015	2014	2013
45,80%	28,59%	69,73%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NEUBERGER BERMAN IF US SMALL CAP FUND I ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	12,24%
"Benchmark"	-	13,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,09%	1,09%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,24%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
22,39%	31,73%	-

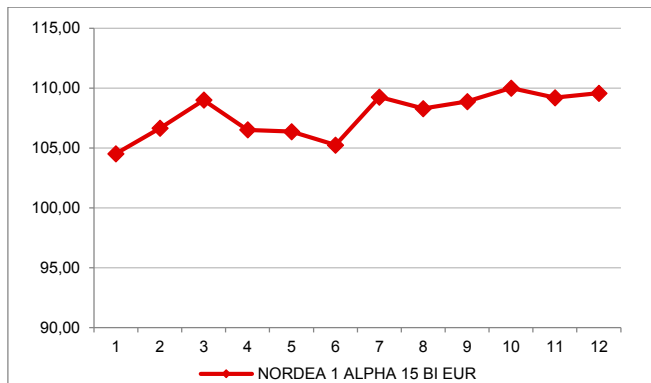
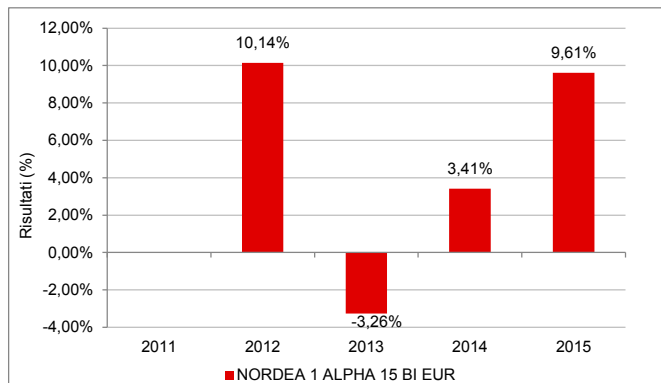
³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1

NORDEA 1 ALPHA 15 BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
9,60%	9,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,58%	2,14%	1,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	2,08%	0,64%	0,19%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

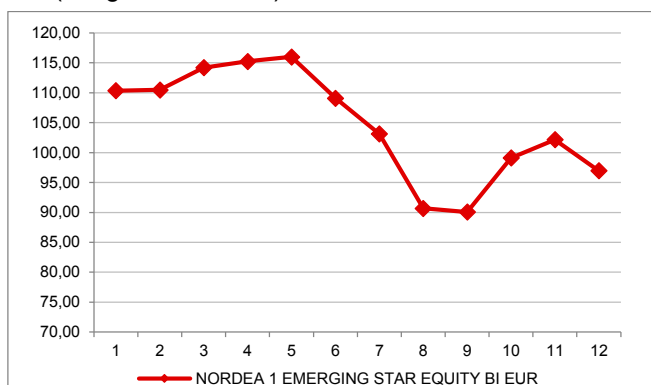
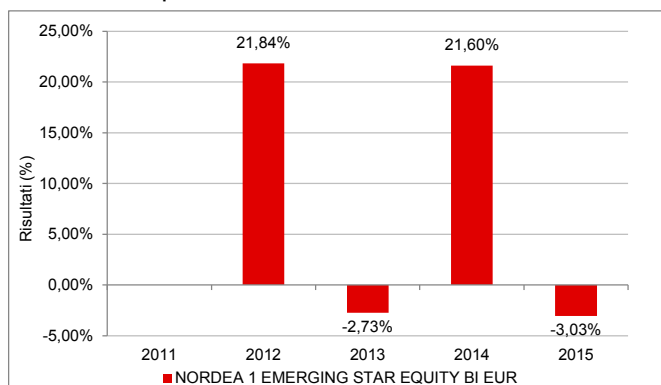
Turnover		
2015	2014	2013
-89,18%	114,18%	-36,84%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 EMERGING STAR EQUITY BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,94%	20,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,11%	1,12%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	0,27%	0,26%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

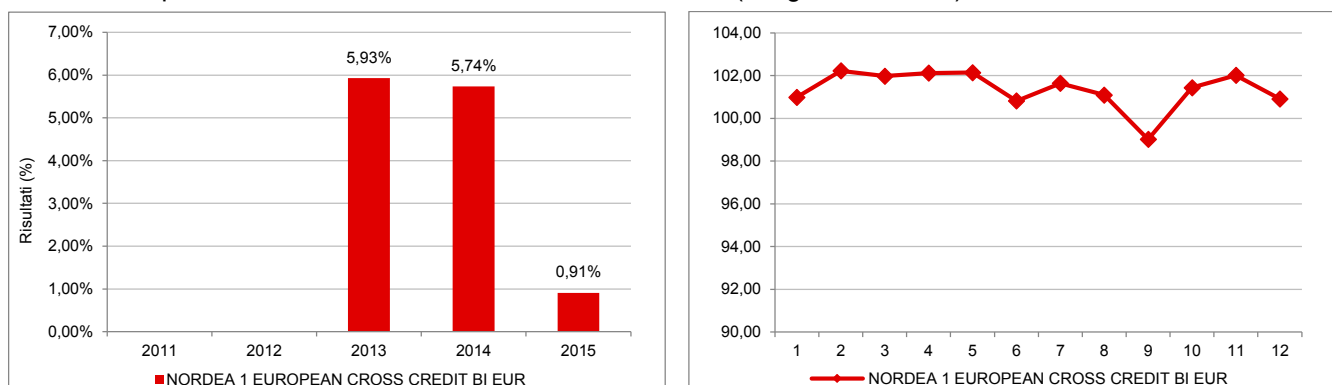
Turnover		
2015	2014	2013
6,55%	18,18%	5,84%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 EUROPEAN CROSS CREDIT BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,34%	2,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

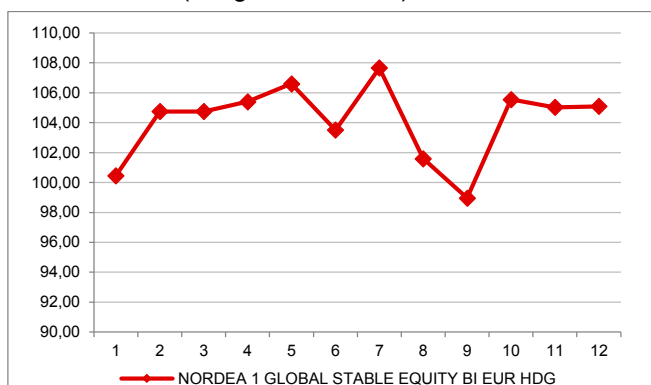
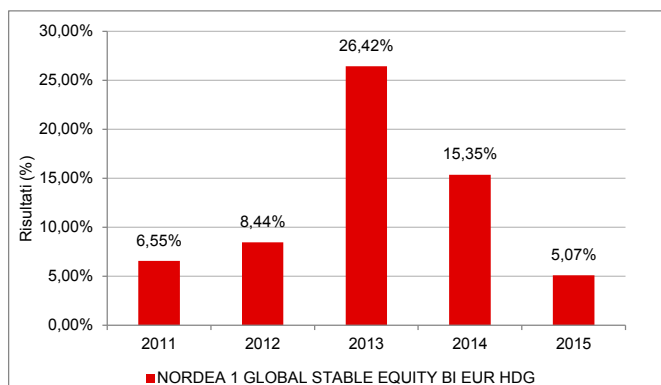
Turnover		
2015	2014	2013
-21,66%	-8,29%	-31,28%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY BI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,06%	9,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,13%	1,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,28%	0,27%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

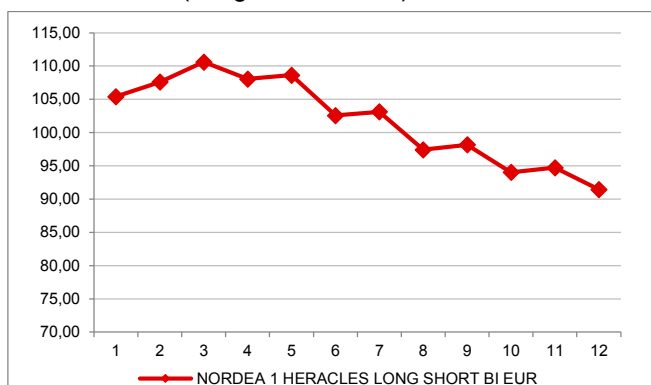
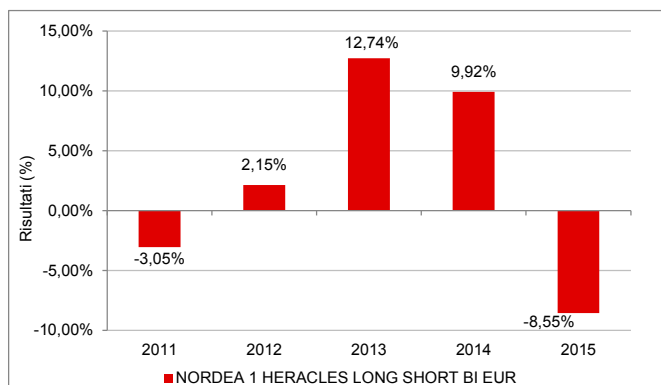
Turnover		
2015	2014	2013
-23,67%	19,45%	24,43%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 HERACLES LONG SHORT BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,55%	12,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,57%	3,09%	3,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
Comm. Overperformance	0,20%	0,20%	0,20%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,37%	1,89%	2,40%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

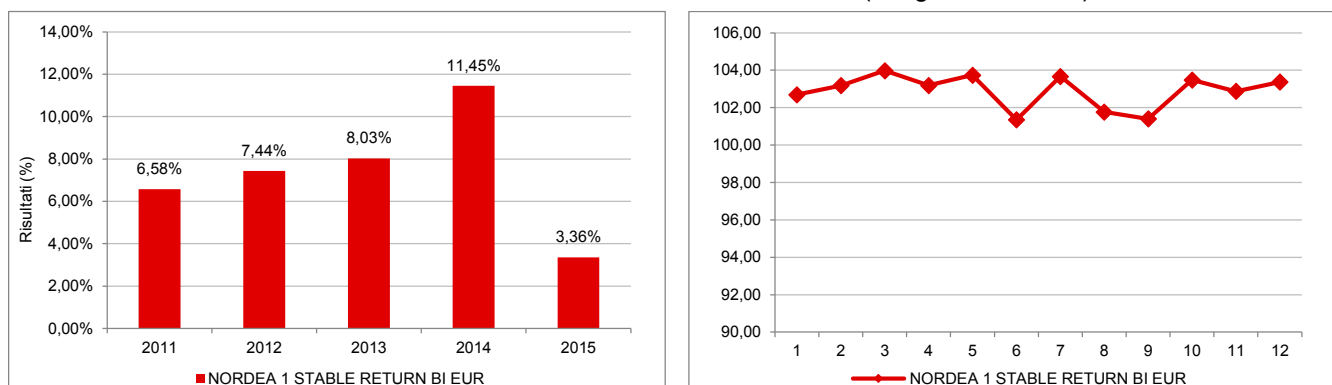
Turnover		
2015	2014	2013
-57,06%	-40,75%	8,75%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 STABLE RETURN BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,12%	4,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,14%	1,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,29%	0,28%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

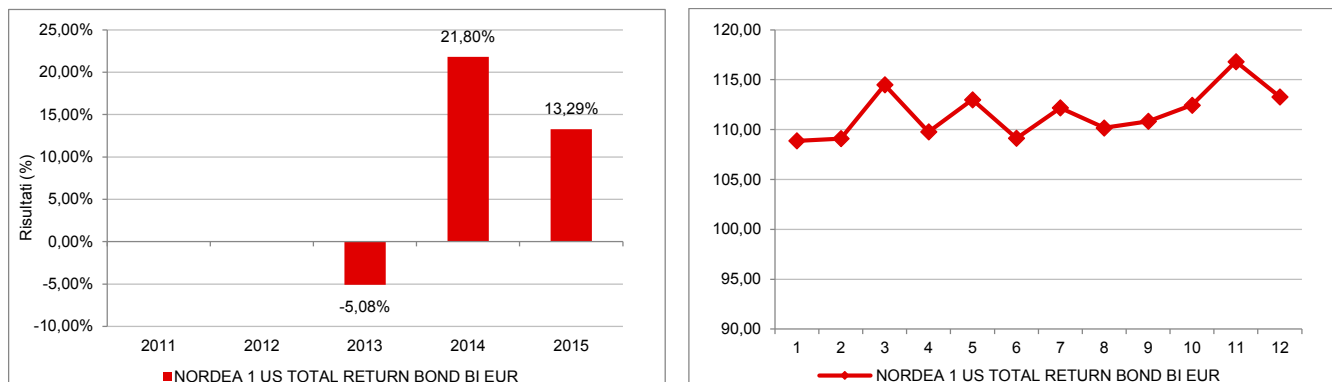
Turnover		
2015	2014	2013
24,33%	37,79%	31,41%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

NORDEA 1 US TOTAL RETURN BOND BI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
9,65%	12,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,86%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,85%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	0,01%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-76,88%	-92,23%	-45,66%

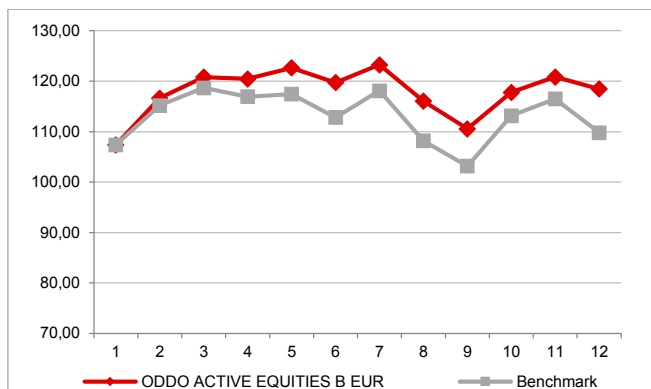
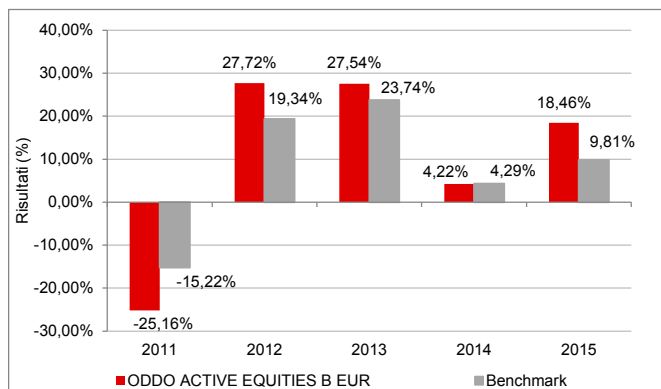
⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO ACTIVE EQUITIES

ODDO ACTIVE EQUITIES B EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	16,29%	18,35%
"Benchmark"	17,55%	21,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,93%	2,96%	2,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,79%	1,82%	1,58%
Comm. Overperformance	0,14%	1,14%	1,06%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
190,23%	218,72%	256,83%

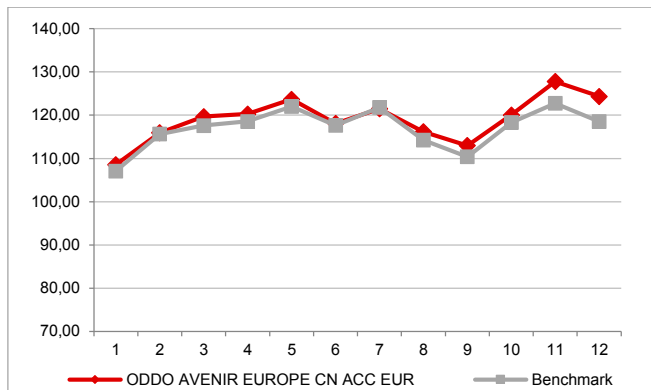
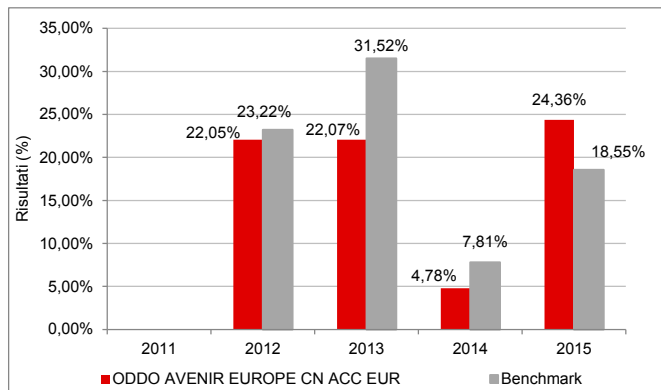
⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO AVENIR EUROPE

ODDO AVENIR EUROPE CN ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	12,41%	15,78%
"Benchmark"	14,29%	17,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,46%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,34%	1,21%	1,21%
Comm. Overperformance	0,12%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
19,08%	37,01%	6,82%

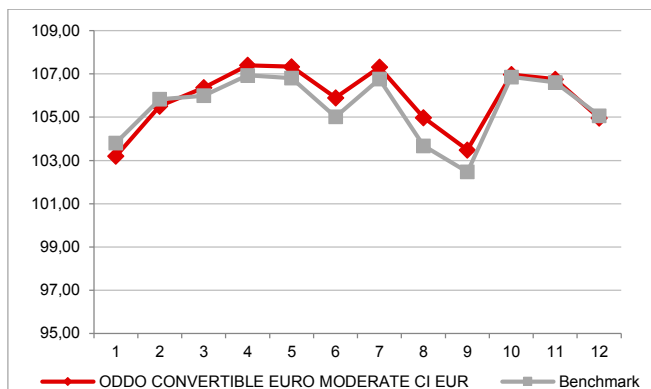
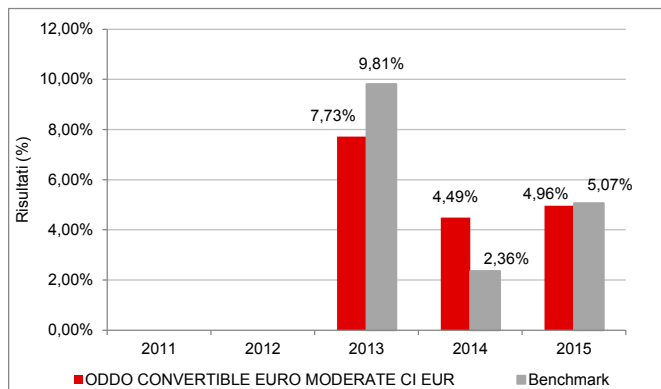
⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO CONVERTIBLES EURO MODERATE

ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,38%	5,56%
"Benchmark"	5,35%	6,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,91%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,79%	0,91%	0,89%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
71,70%	100,22%	47,53%

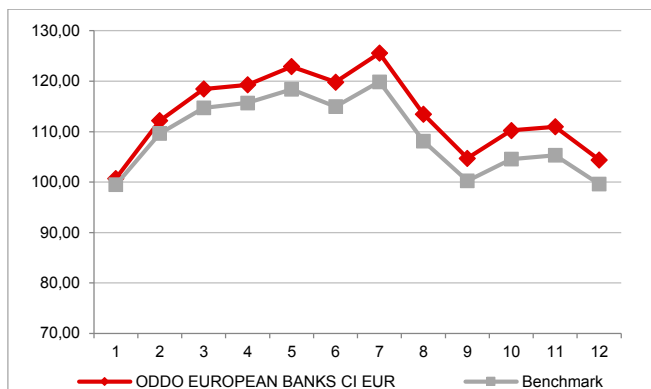
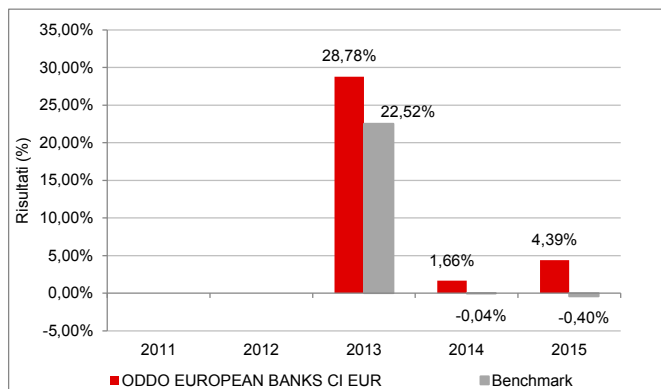
⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO EUROPEAN BANKS

ODDO EUROPEAN BANKS CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	21,46%	23,75%
"Benchmark"	20,48%	23,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	3,25%	2,19%	3,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,74%	1,68%	2,44%
Comm. Overperformance	1,51%	0,51%	1,06%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
202,11%	175,23%	192,87%

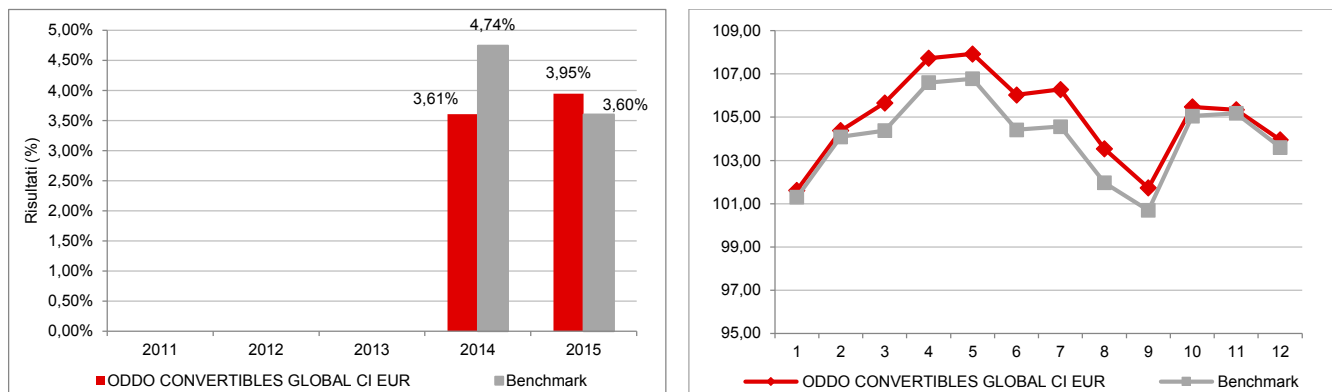
⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO FUNDS

ODDO CONVERTIBLES GLOBAL CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	5,15%
"Benchmark"	-	5,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	0,70%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	0,70%	-
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

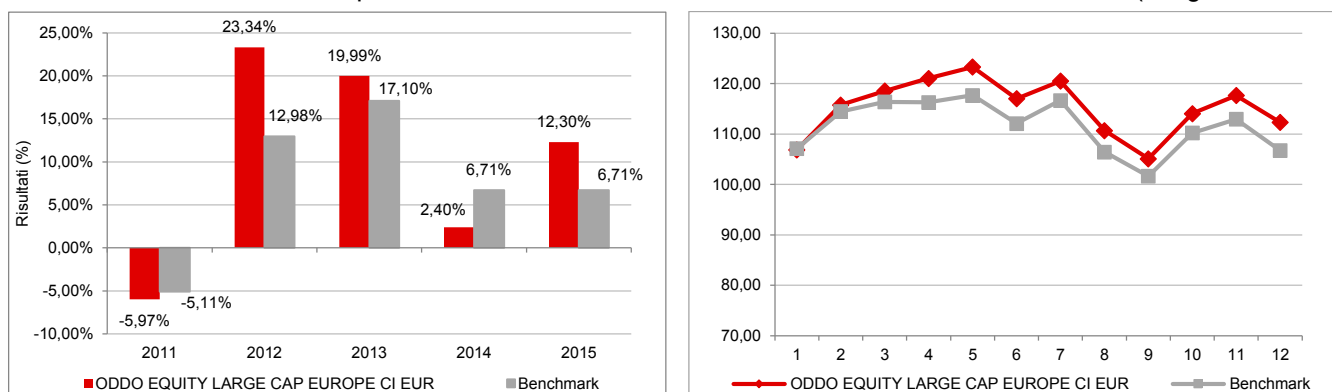
Turnover		
2015	2014	2013
188,29%	93,91%	-

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO EQUITY LARGE CAP EUROPE CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,87%	20,54%
"Benchmark"	15,85%	20,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d	1,06%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	1,06%	1,06%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	0,31%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
210,97%	31,06%	-1,91%

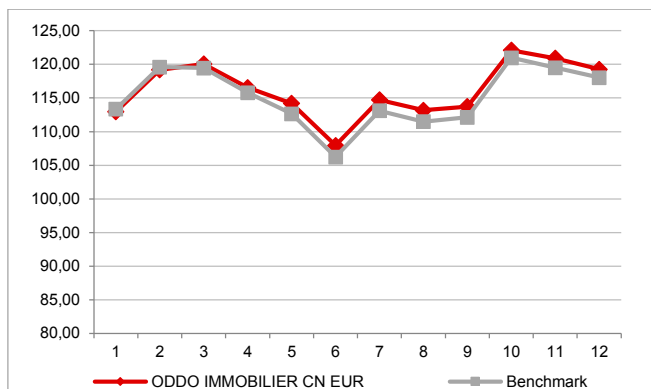
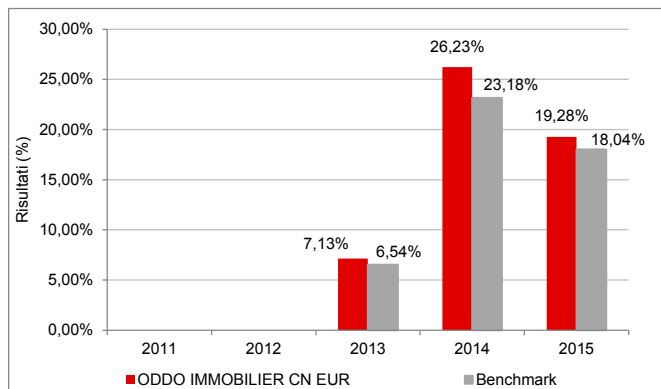
⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO IMMOBILIER

ODDO IMMOBILIER CN EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	14,17%	18,15%
"Benchmark"	14,77%	18,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,84%	1,84%	1,27%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,34%	1,34%	1,27%
Comm. Overperformance	0,50%	0,50%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
27,16%	55,04%	48,29%

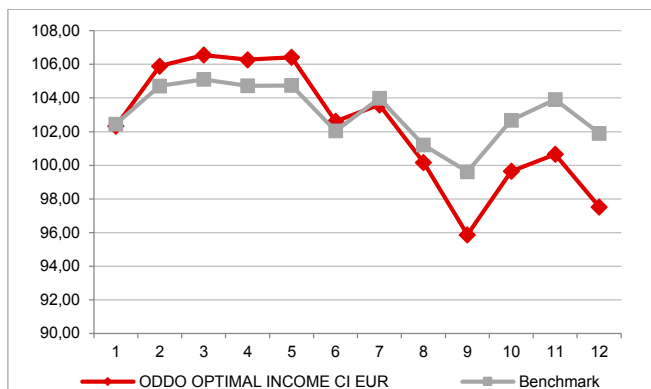
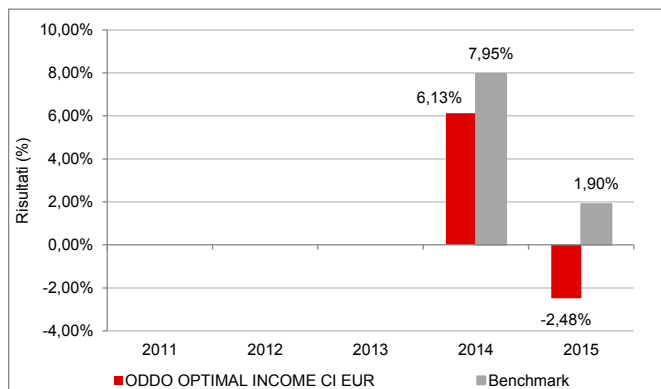
⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO OPTIMAL INCOME

ODDO OPTIMAL INCOME CI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	6,27%
"Benchmark"	-	5,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,86%	0,99%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,86%	0,98%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,01%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,00%	0,00%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
211,85%	188,85%	-

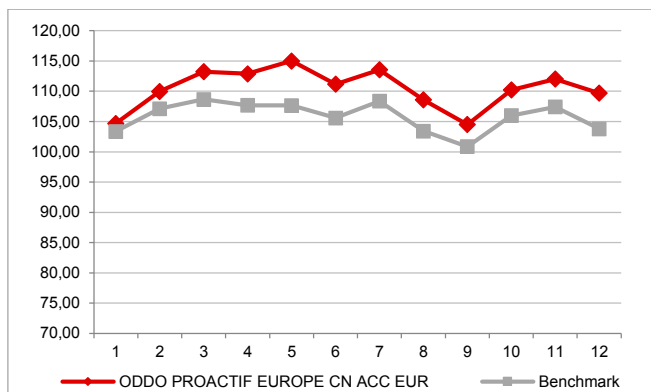
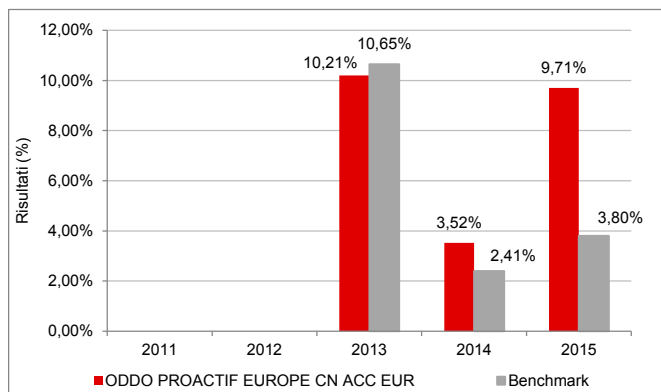
⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ODDO PROACTIF EUROPE

ODDO PROACTIF EUROPE CN ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
OICR	9,02%	11,47%
"Benchmark"	9,56%	11,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d	1,61%	1,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	1,28%	1,14%
Comm. Overperformance	n.d.	0,33%	0,23%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
66,44%	52,54%	9,23%

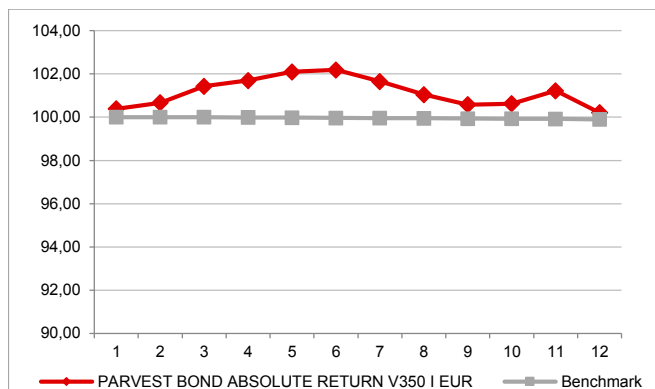
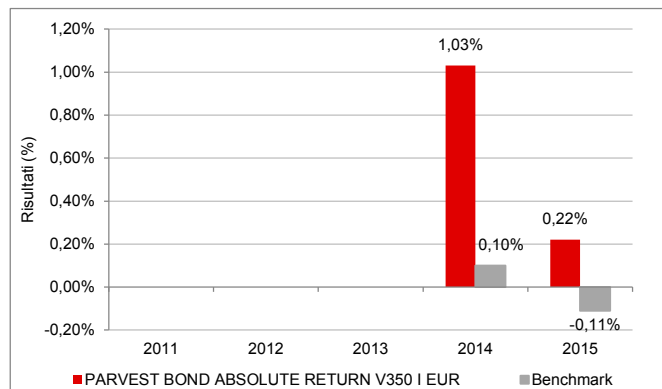
⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST

PARVEST BOND ABSOLUTE RETURN V350 I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	1,80%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,46%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

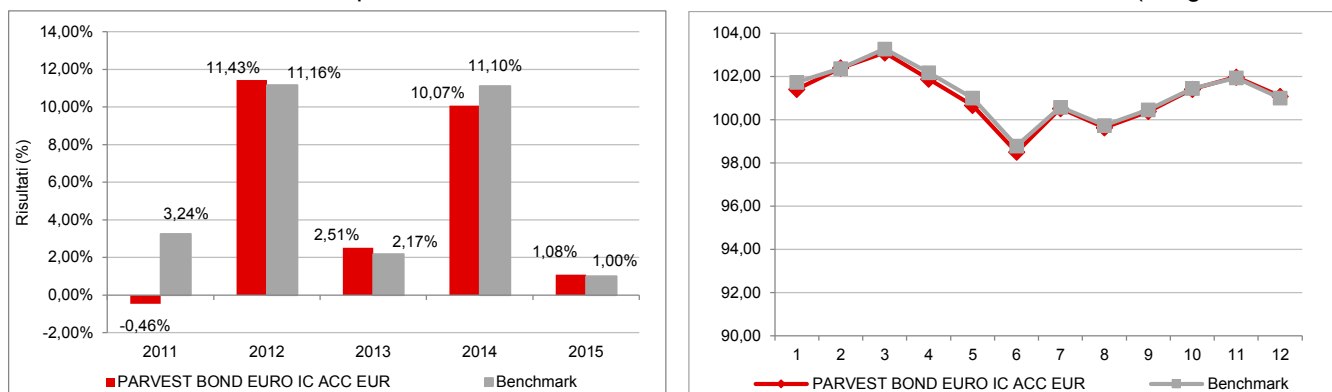
Turnover		
2015	2014	2013
634,07%	199,16%	-

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST BOND EURO IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,40%	4,29%
"Benchmark"	2,95%	4,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,48%	0,48%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,17%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

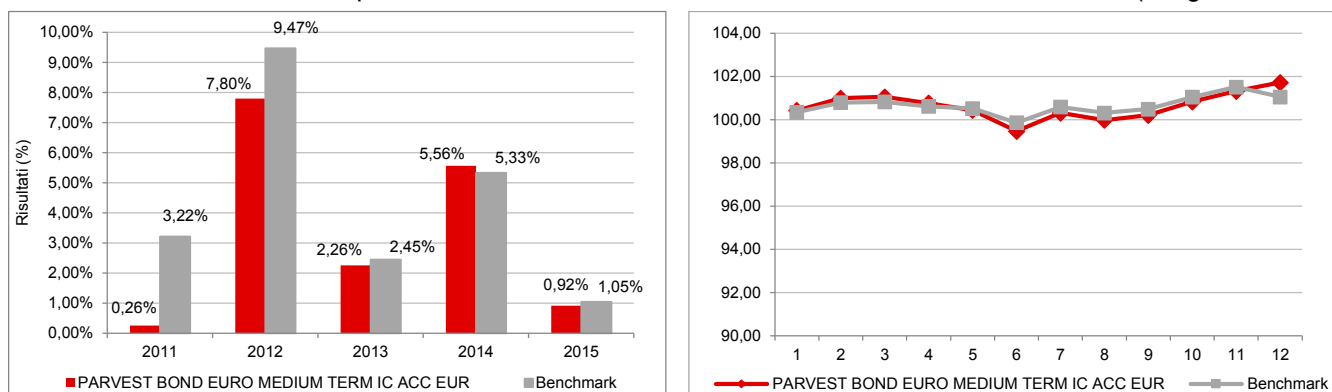
Turnover		
2015	2014	2013
80,15%	45,92%	61,66%

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	1,82%	1,79%
"Benchmark"	1,77%	1,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,38%	0,38%	0,43%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,17%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

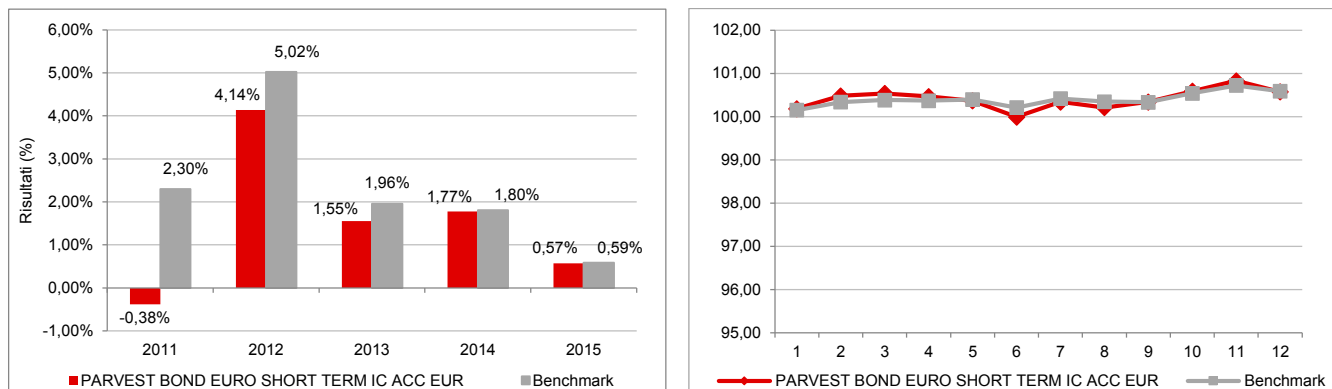
Turnover		
2015	2014	2013
159,33%	149,62%	86,02%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST BOND EURO SHORT TERM IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,75%	0,77%
"Benchmark"	0,63%	0,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,38%	0,38%	0,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,17%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

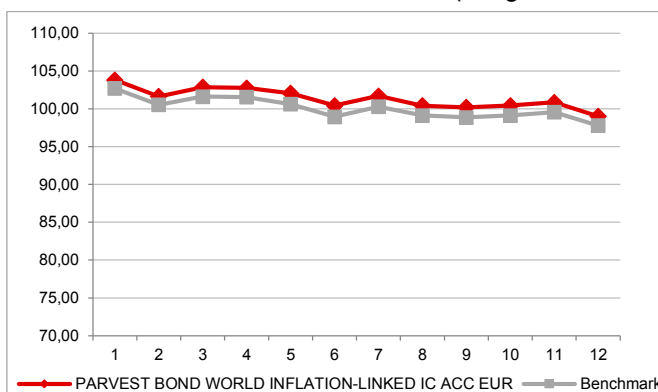
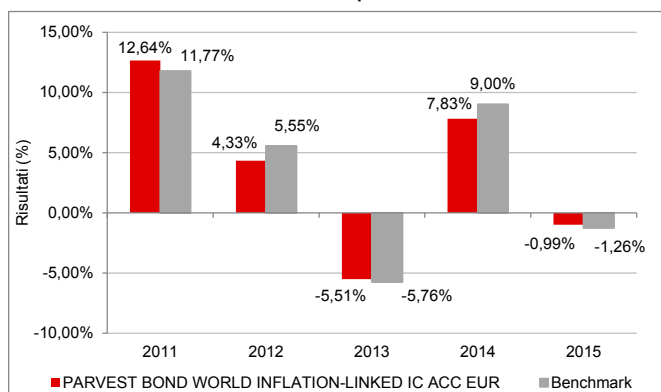
Turnover		
2015	2014	2013
-9,75%	44,31%	54,20%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,22%	5,49%
"Benchmark"	5,41%	5,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,48%	0,48%	0,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	0,17%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

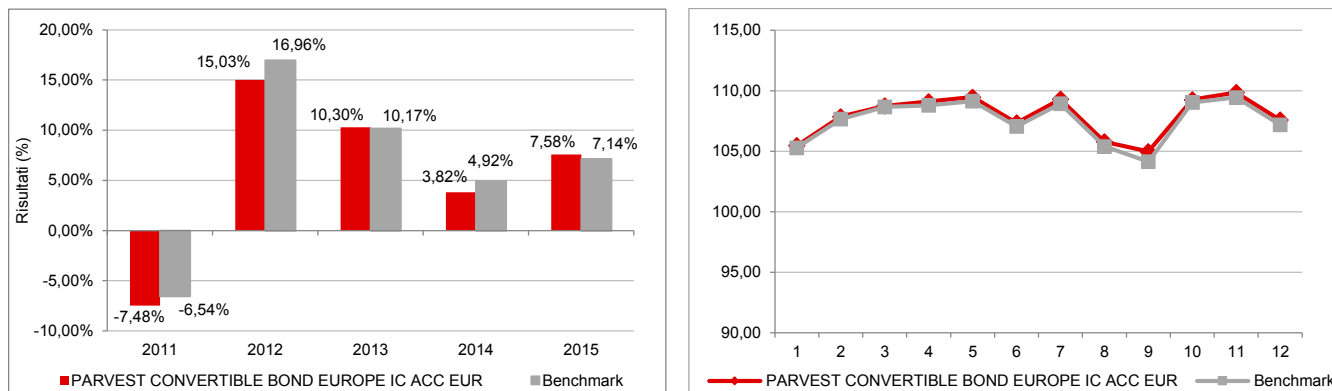
Turnover		
2015	2014	2013
345,99%	214,03%	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	6,30%	8,38%
"Benchmark"	6,37%	8,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,83%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

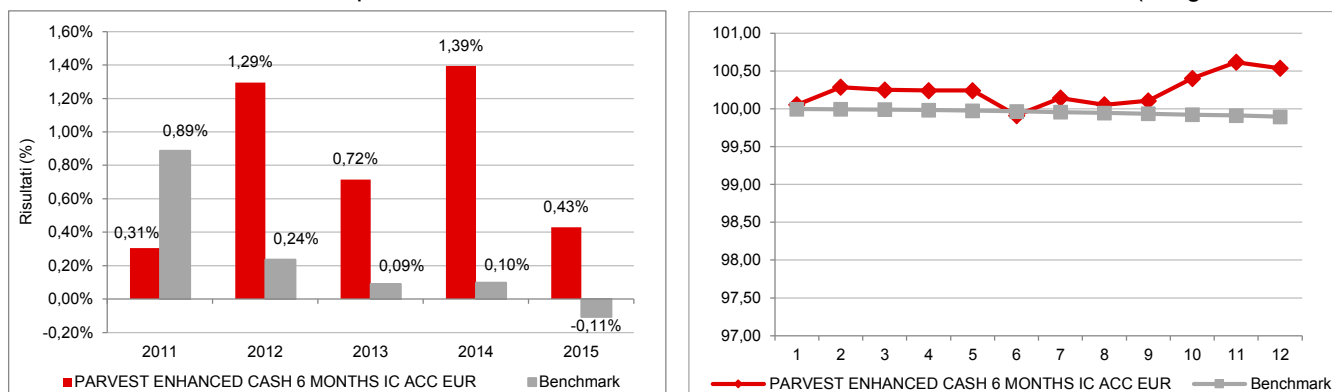
Turnover		
2015	2014	2013
99,78%	100,61%	72,78%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	0,43%	0,60%
"Benchmark"	0,03%	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,31%	0,31%	0,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

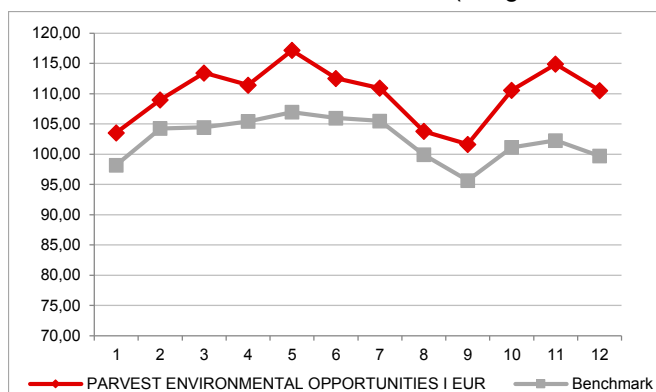
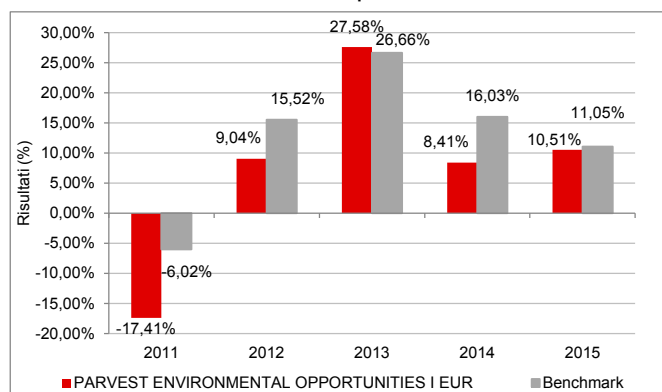
Turnover		
2015	2014	2013
137,83%	-2,94%	91,92%

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,56%	15,70%
"Benchmark"	11,87%	16,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,36%	1,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,10%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

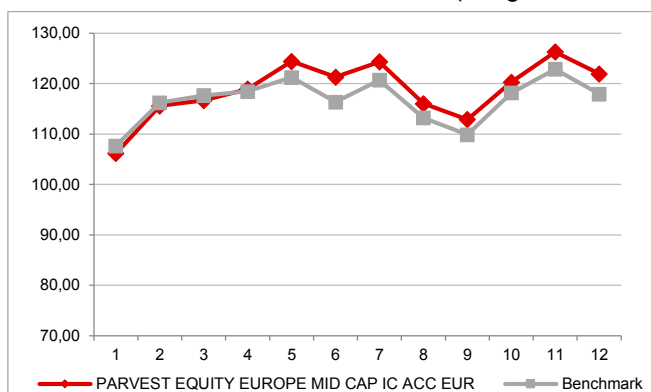
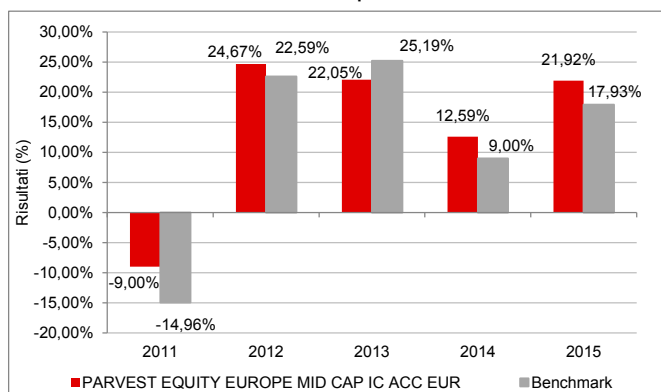
Turnover		
2015	2014	2013
56,34%	43,98%	43,98%

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,13%	15,78%
"Benchmark"	11,53%	16,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,35%	0,35%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

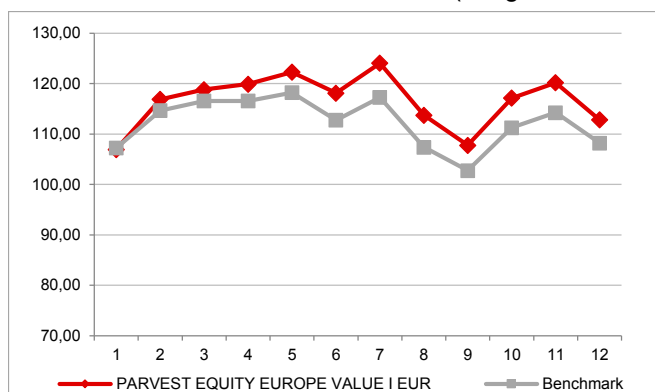
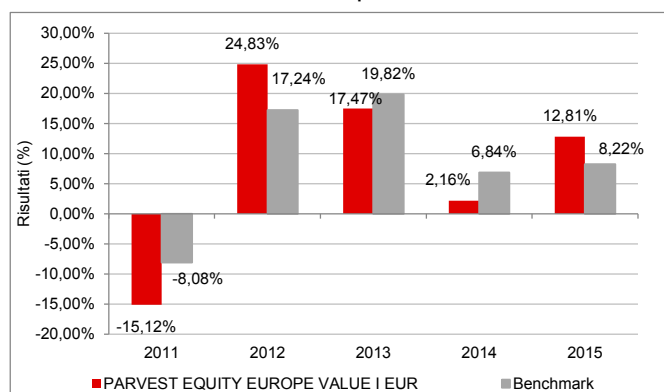
Turnover		
2015	2014	2013
47,37%	23,17%	11,22%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST EQUITY EUROPE VALUE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,06%	19,49%
"Benchmark"	12,46%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

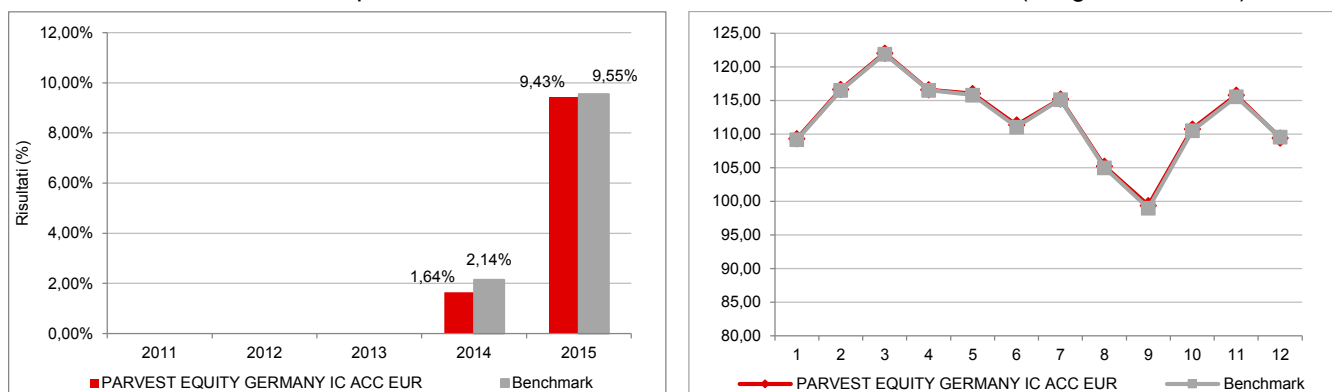
Turnover		
2015	2014	2013
70,88%	128,65%	128,65%

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST EQUITY GERMANY IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	21,86%
"Benchmark"	-	21,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	0,99%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,35%	0,35%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

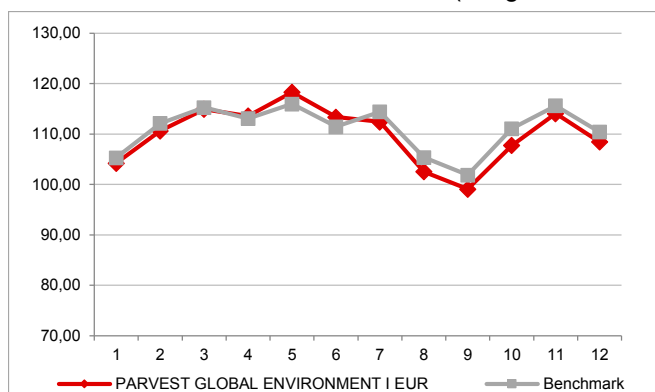
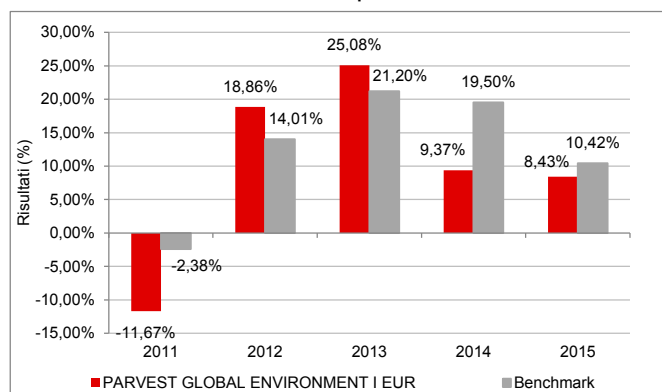
Turnover		
2015	2014	2013
3,82%	-	-

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,21%	17,97%
"Benchmark"	11,09%	17,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,70%	0,70%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

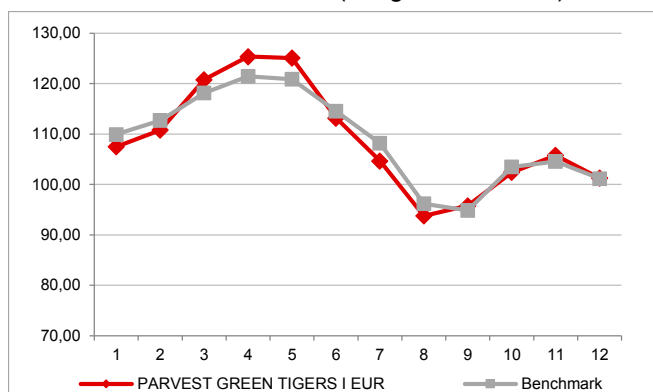
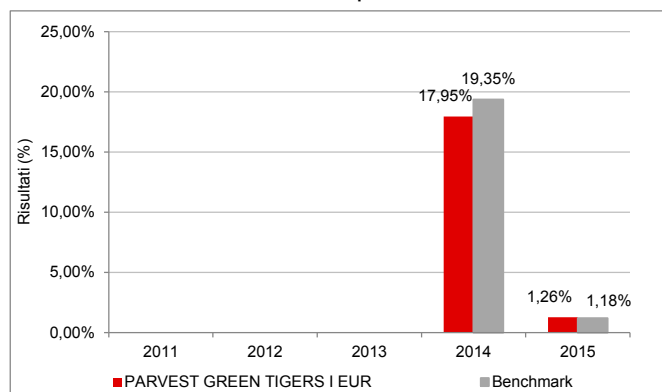
Turnover		
2015	2014	2013
39,41%	32,29%	32,29%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST GREEN TIGERS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	22,29%
"Benchmark"	14,35%	20,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,60%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

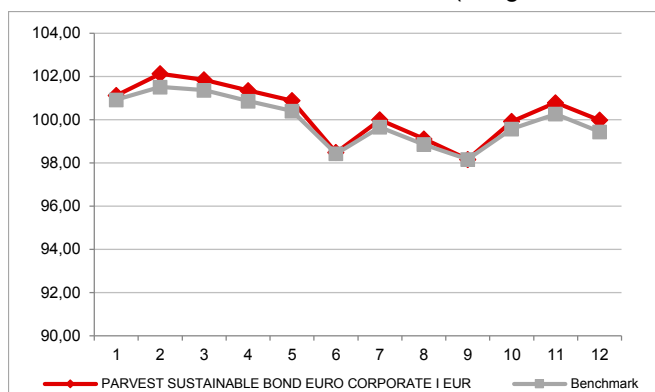
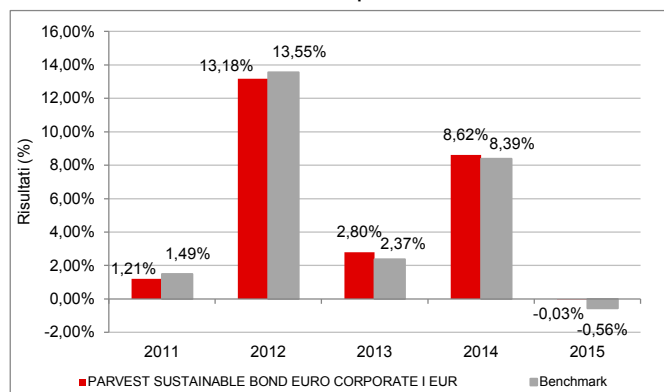
Turnover		
2015	2014	2013
89,97%	27,24%	-

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,40%	4,13%
"Benchmark"	2,95%	3,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,48%	0,48%	0,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

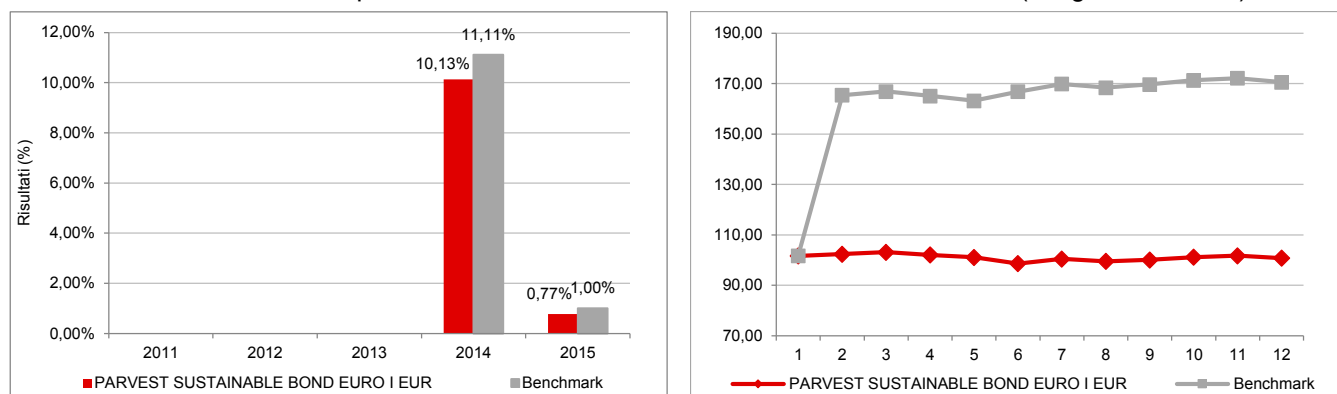
Turnover		
2015	2014	2013
46,32%	47,52%	47,52%

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	4,31%
"Benchmark"	3,49%	4,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,48%	0,48%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,30%	0,30%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

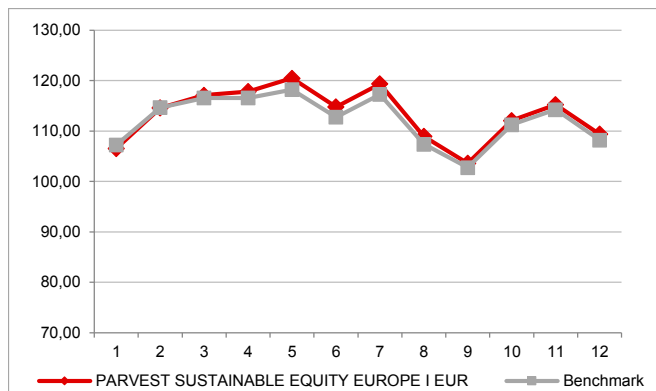
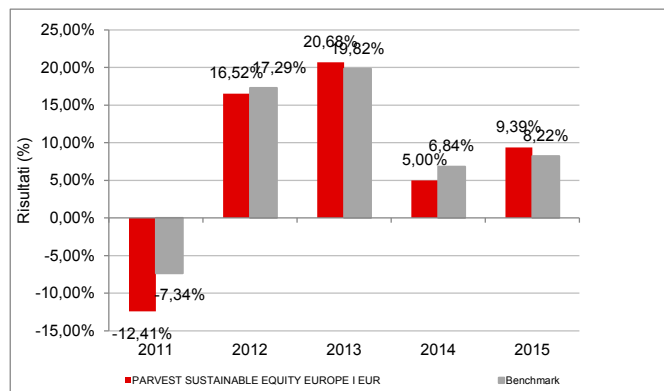
Turnover		
2015	2014	2013
76,91%	92,28%	-

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,75%	18,43%
"Benchmark"	12,46%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,96%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

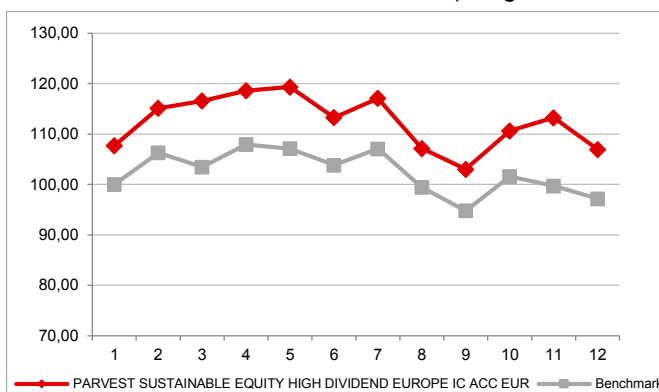
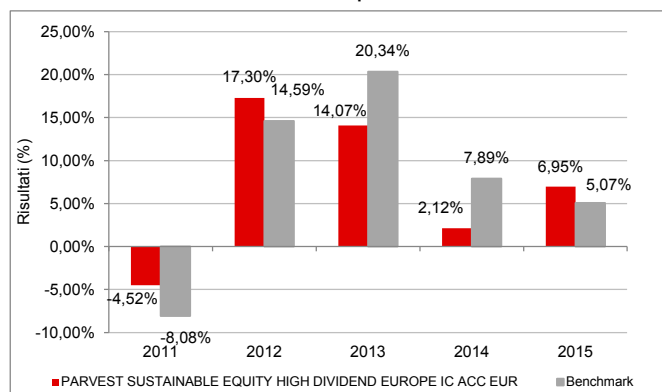
Turnover		
2015	2014	2013
34,57%	57,27%	57,27%

⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE IC ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,32%	17,92%
"Benchmark"	12,34%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,97%	0,97%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,35%	0,35%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
68,15%	45,66%	20,46%

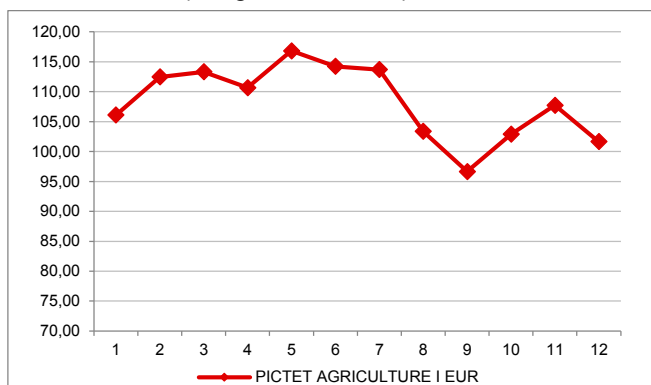
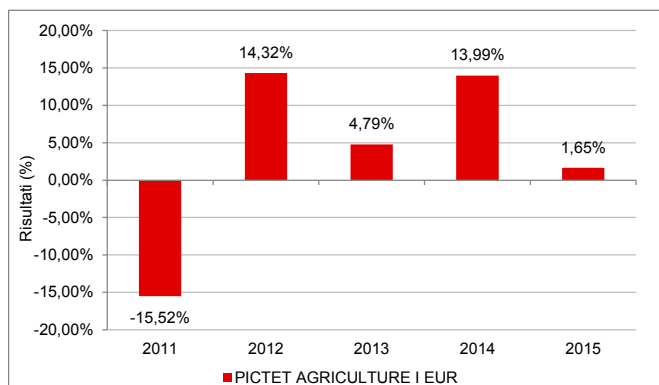
⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET

PICTET AGRICULTURE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
ex ante	ex post
12,52%	19,22%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,20%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,07%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

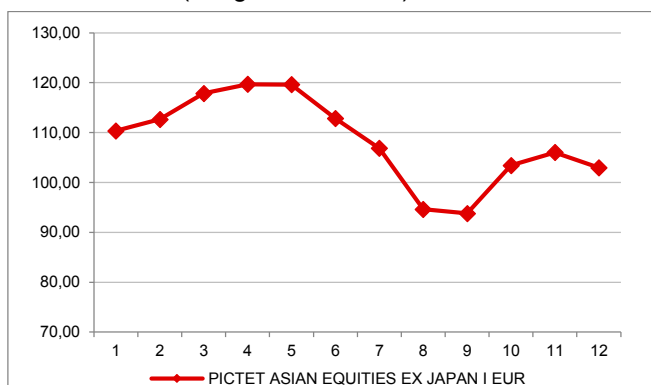
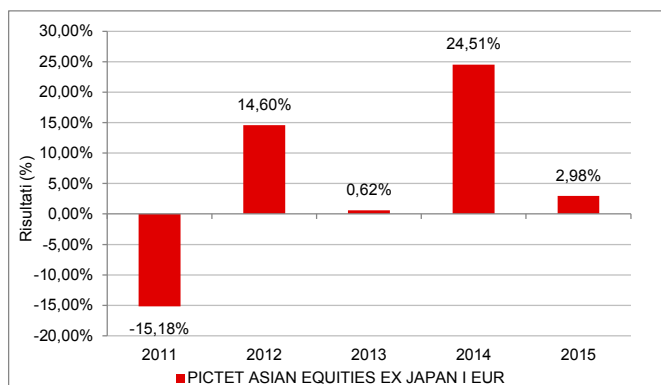
Turnover		
2015	2014	2013
-0,76%	67,11%	46,04%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET ASIAN EQUITIES EX JAPAN I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
14,99%	22,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,24%	1,24%	1,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,11%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

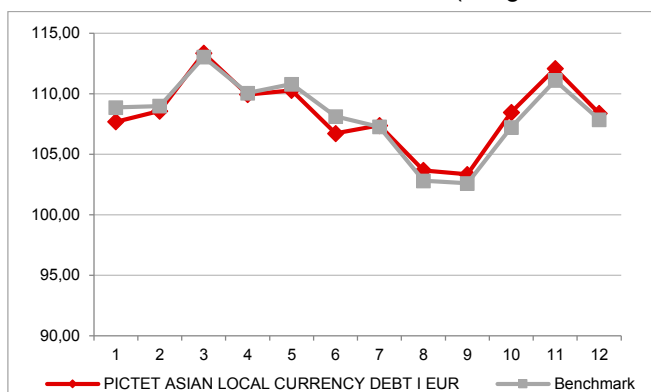
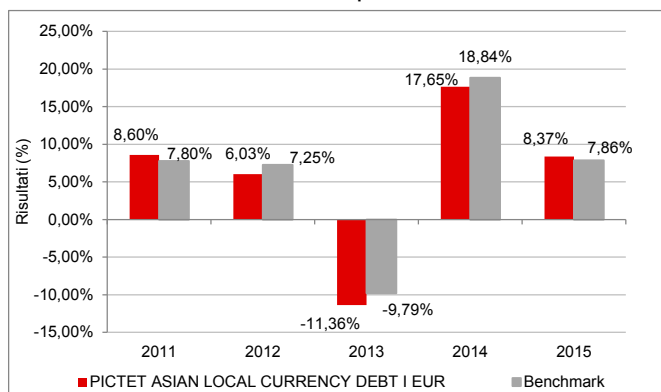
Turnover		
2015	2014	2013
85,92%	97,89%	108,70%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	9,45%	12,67%
"Benchmark"	9,82%	12,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	0,99%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

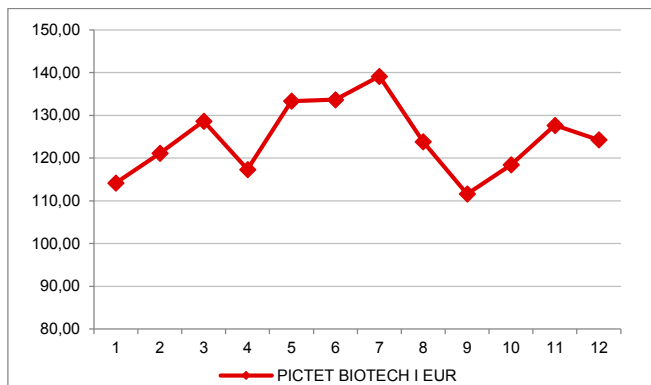
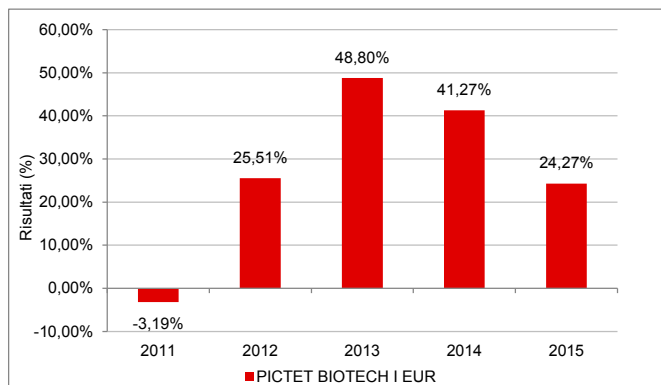
Turnover		
2015	2014	2013
82,15%	25,57%	42,31%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET BIOTECH I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
23,00%	29,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,17%	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,04%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

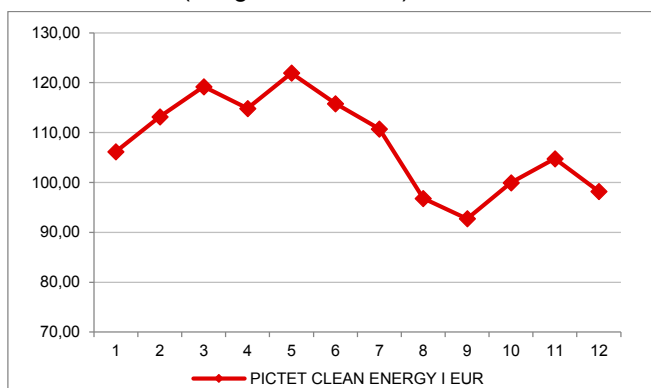
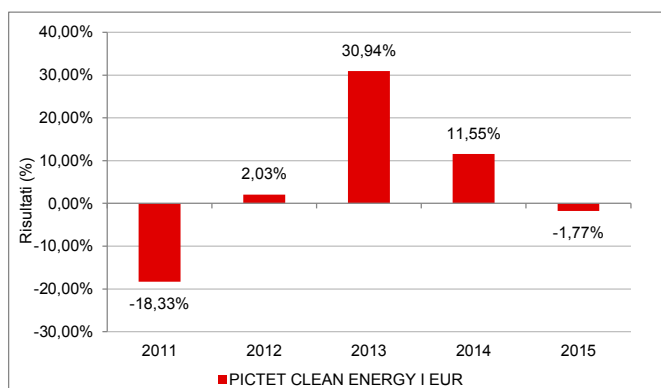
Turnover		
2015	2014	2013
-7,85%	-36,32%	9,14%

⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET CLEAN ENERGY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,77%	23,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,19%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,06%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

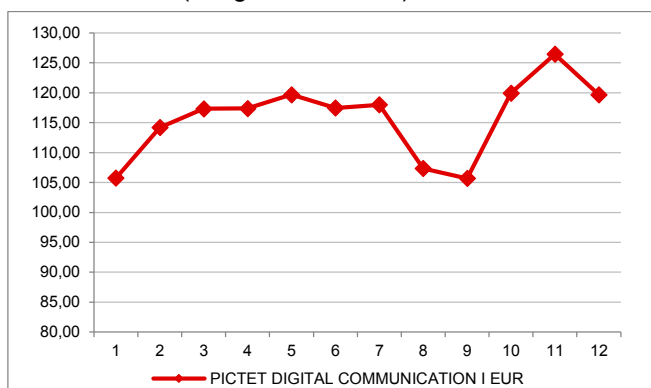
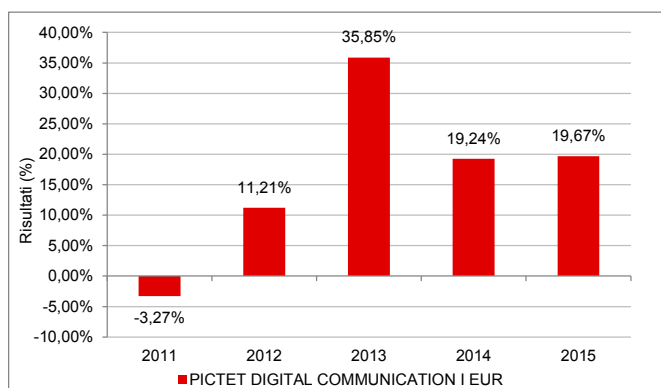
Turnover		
2015	2014	2013
130,93%	84,63%	118,66%

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET DIGITAL COMMUNICATION I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
14,13%	20,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,19%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

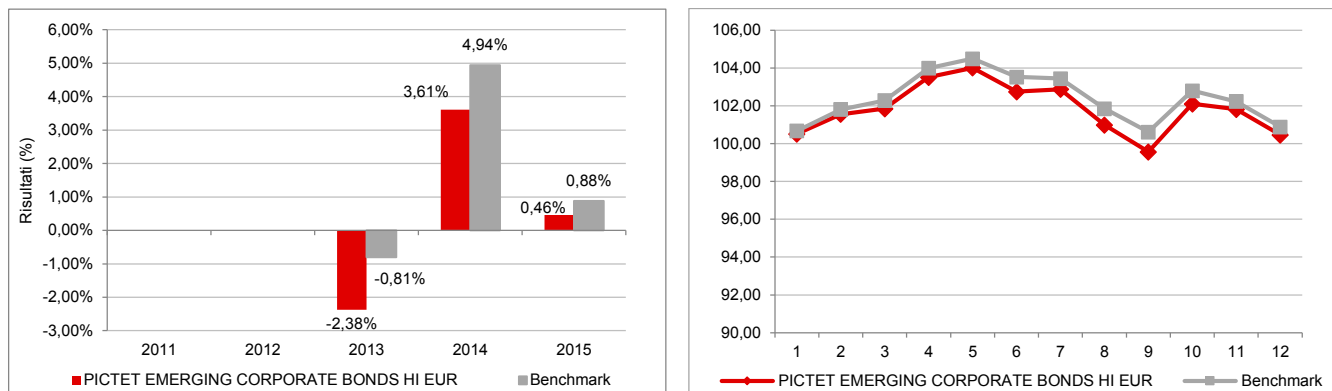
Turnover		
2015	2014	2013
50,81%	15,33%	127,89%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EMERGING CORPORATE BONDS HI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,39%	4,60%
"Benchmark"	4,51%	4,21%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,14%	1,14%	1,13%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

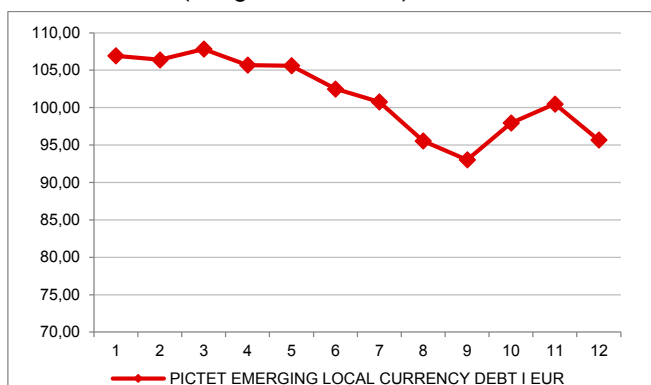
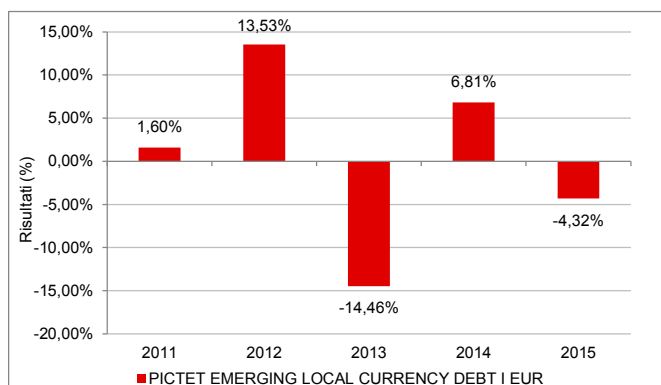
Turnover		
2015	2014	2013
187,49%	225,92%	132,48%

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,33%	12,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	0,99%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

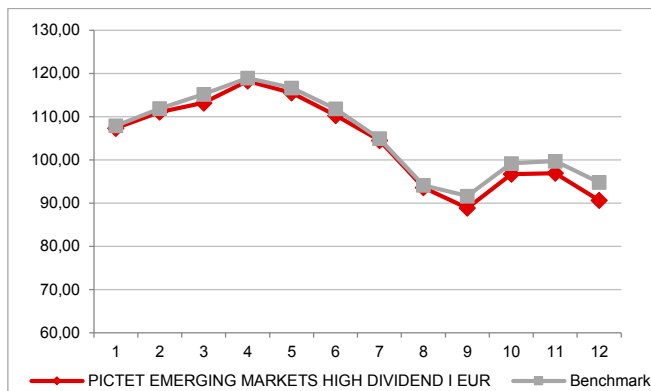
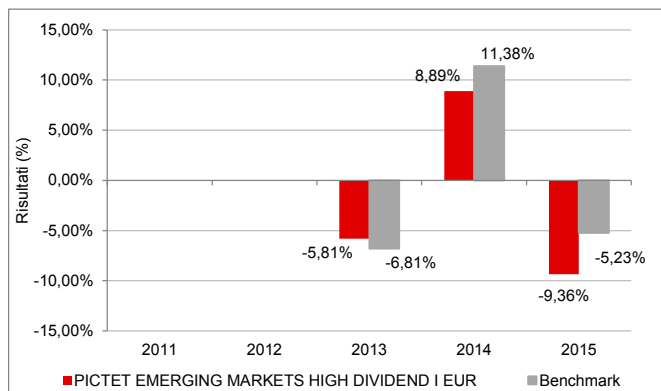
Turnover		
2015	2014	2013
51,50%	-4,74%	17,74%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	14,84%	20,83%
"Benchmark"	14,16%	19,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,36%	1,34%	1,29%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,45%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,11%	0,09%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

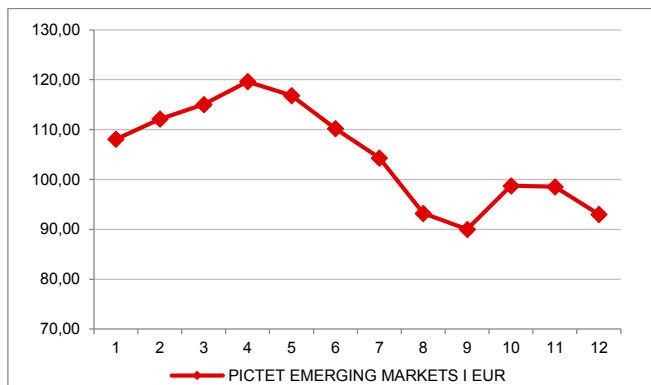
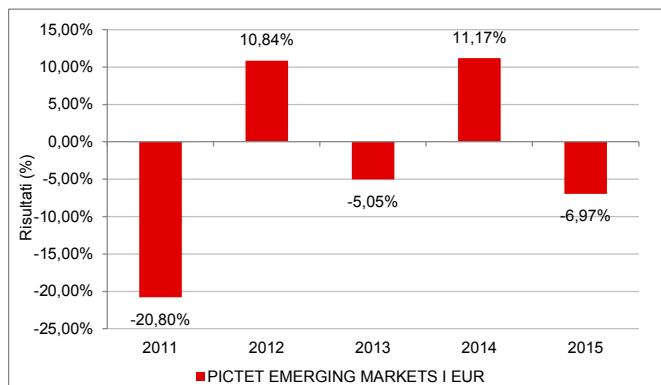
Turnover		
2015	2014	2013
61,06%	77,26%	35,13%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EMERGING MARKETS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,08%	21,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,32%	1,54%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,45%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,07%	0,29%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

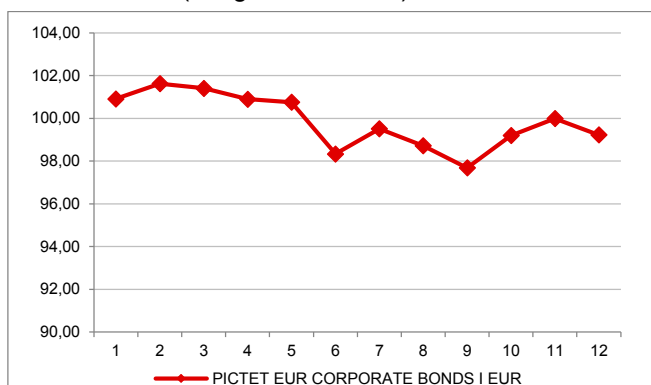
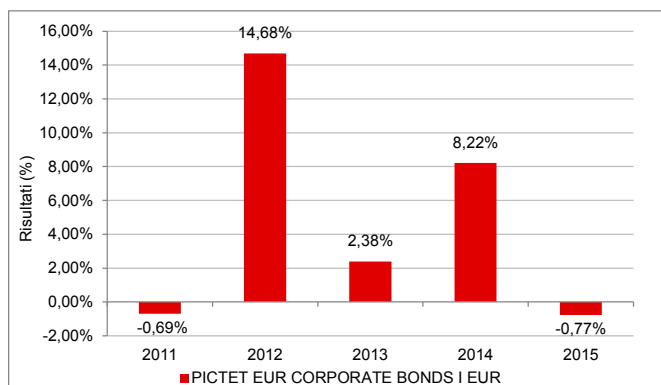
Turnover		
2015	2014	2013
133,72%	120,92%	133,02%

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EUR CORPORATE BONDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,18%	3,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	0,69%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

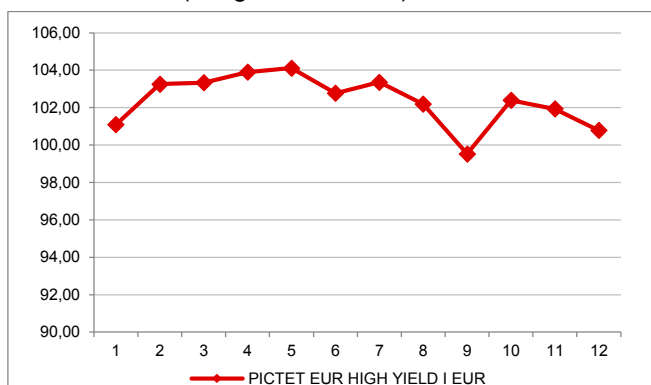
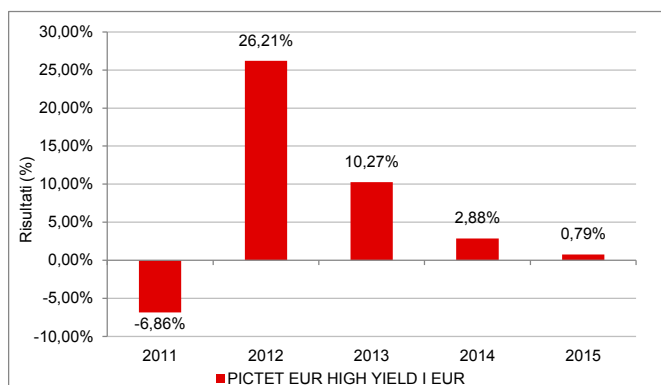
Turnover		
2015	2014	2013
201,28%	129,84%	79,52%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EUR HIGH YIELD I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,46%	5,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,84%	0,82%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

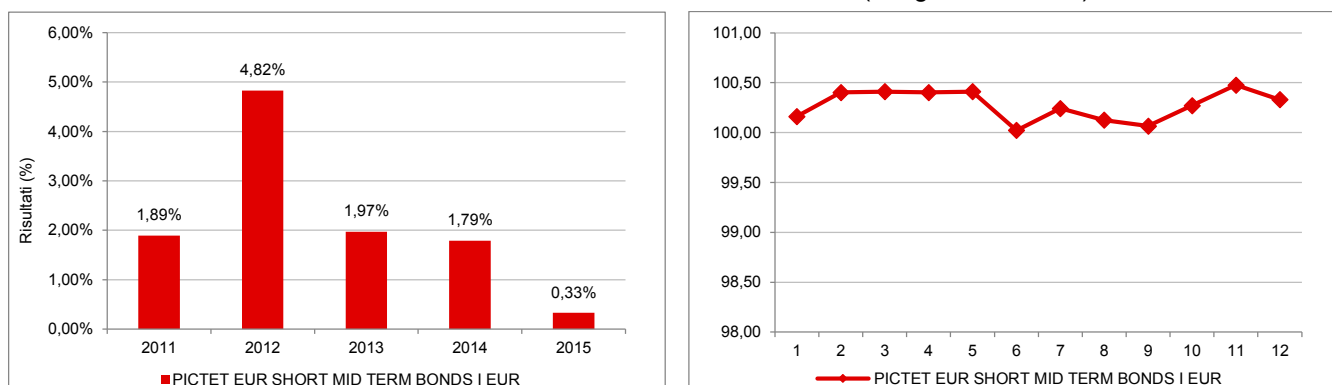
Turnover		
2015	2014	2013
179,62%	73,05%	30,50%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EUR SHORT MID TERM BONDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
0,81%	0,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,32%	0,32%	0,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,08%	0,08%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

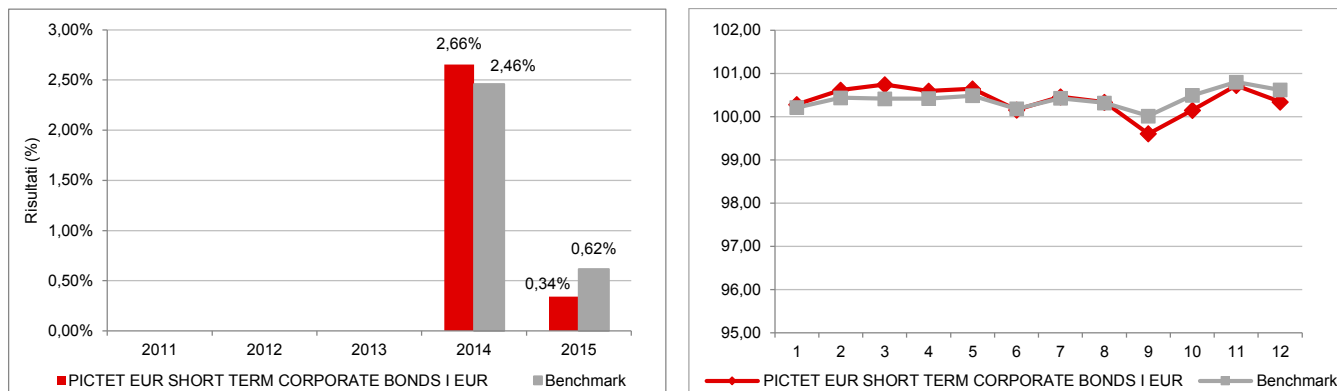
Turnover		
2015	2014	2013
128,37%	84,53%	130,23%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	1,42%
"Benchmark"	-	0,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,50%	0,51%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,25%	0,25%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,11%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

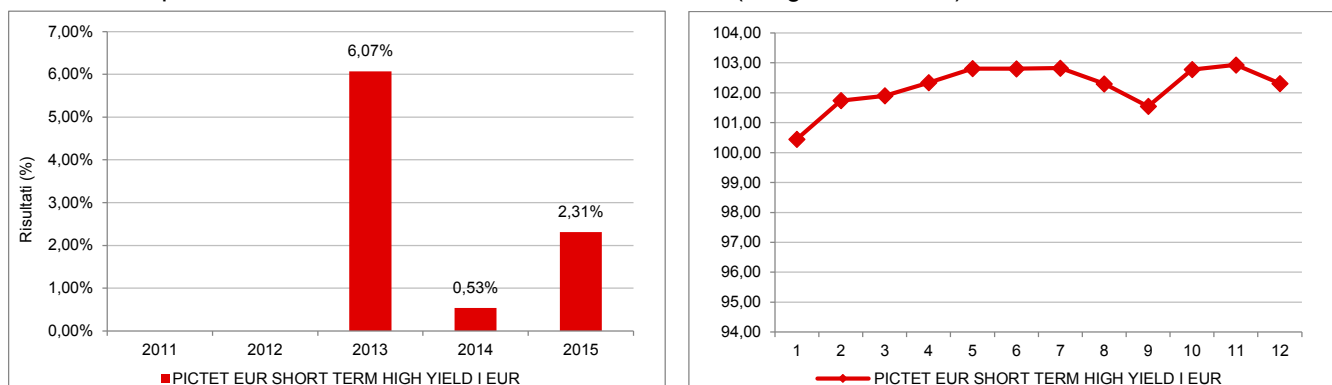
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,27%	2,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,74%	0,74%	0,73%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

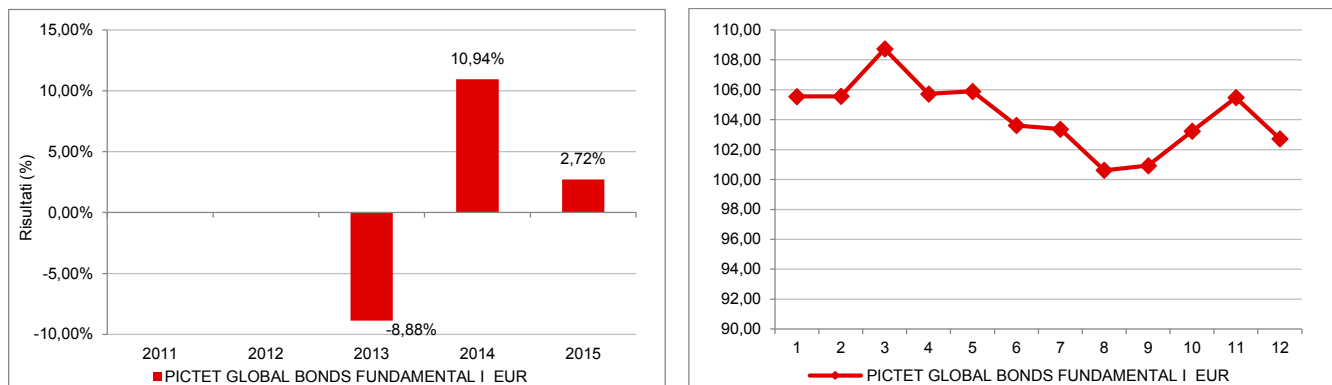
Turnover		
2015	2014	2013
150,55%	28,31%	3,90%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET GLOBAL BONDS FUNDAMENTAL I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
6,77%	8,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,59%	0,59%	0,57%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

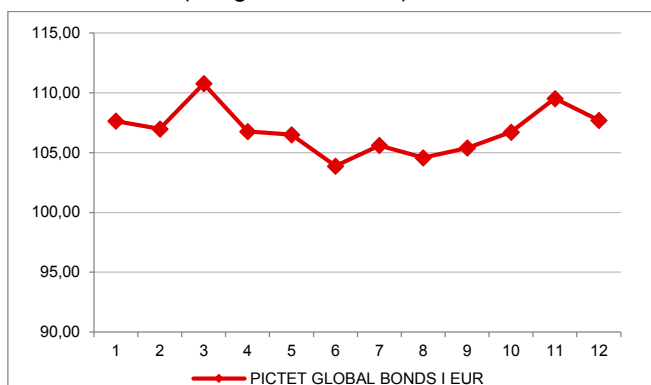
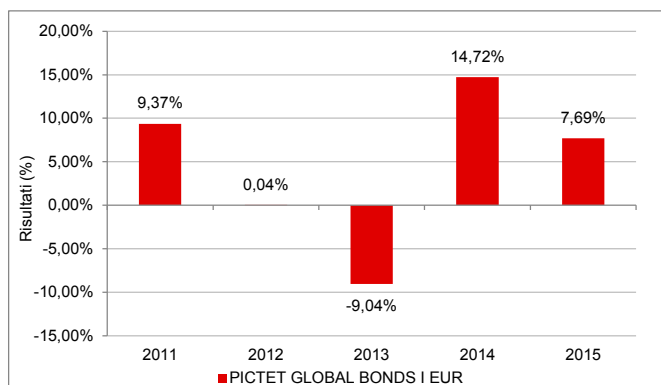
Turnover		
2015	2014	2013
87,43%	-17,08%	-68,81%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET GLOBAL BONDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
7,86%	10,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,44%	0,37%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,35%	0,35%	0,20%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,10%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	-0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

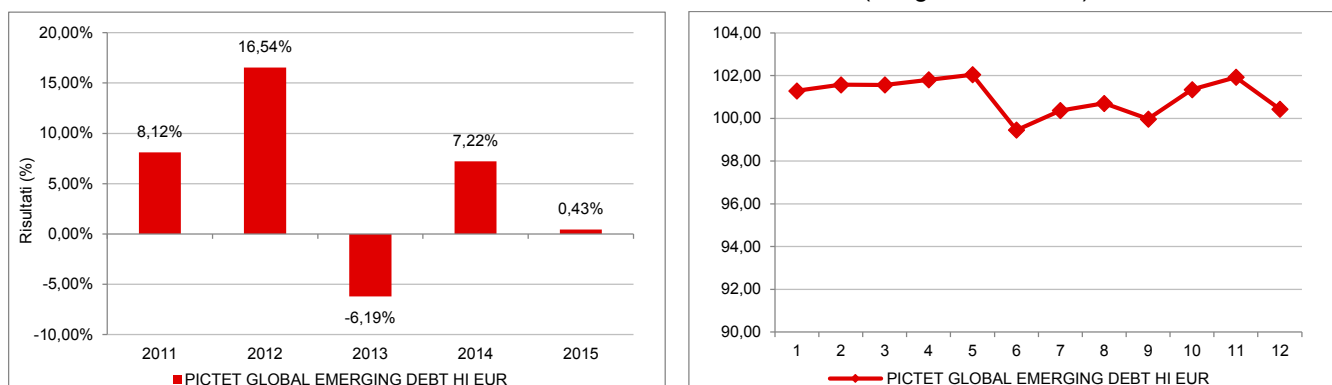
Turnover		
2015	2014	2013
145,32%	-	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET GLOBAL EMERGING DEBT HI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,66%	3,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	0,94%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

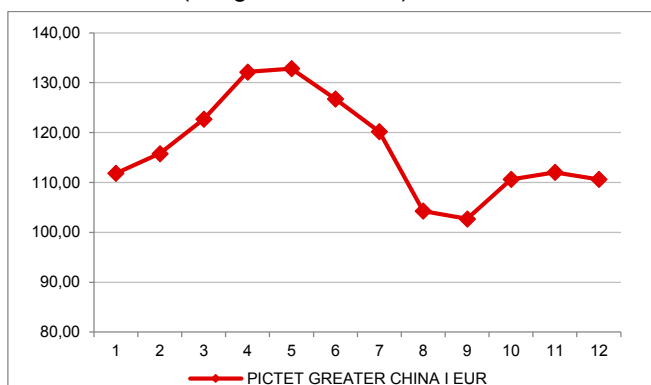
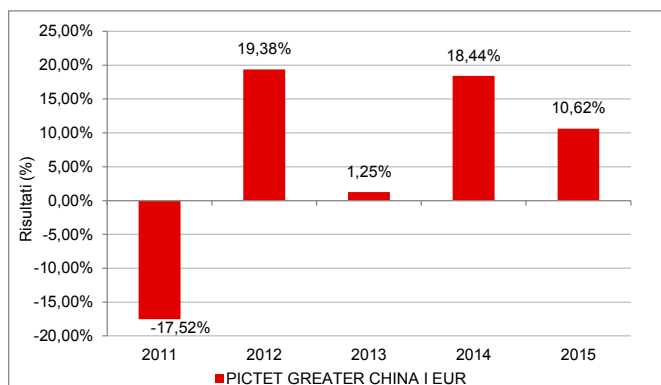
Turnover		
2015	2014	2013
74,74%	26,51%	32,29%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET GREATER CHINA I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,66%	24,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	1,22%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,07%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

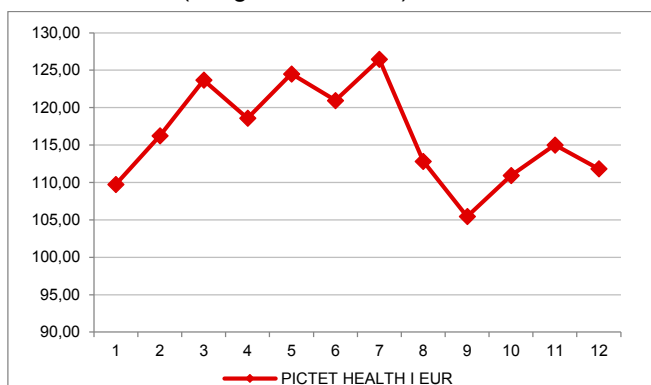
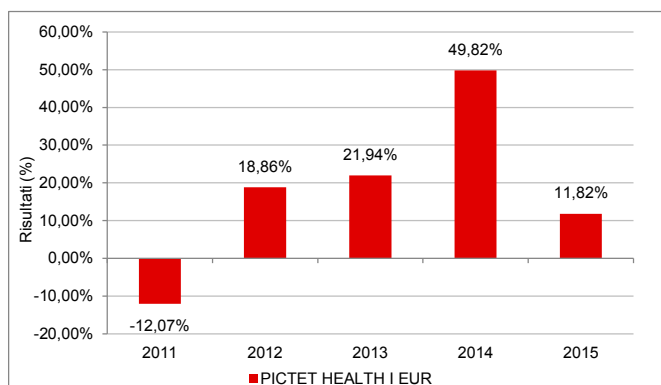
Turnover		
2015	2014	2013
-28,21%	-2,71%	30,32%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET HEALTH I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
15,03%	21,92%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,22%	1,21%	1,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,08%	0,08%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

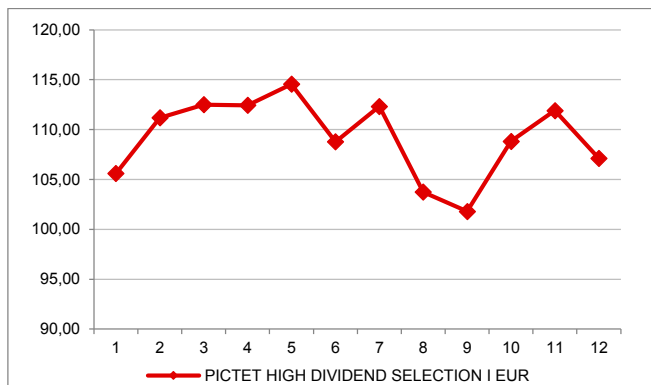
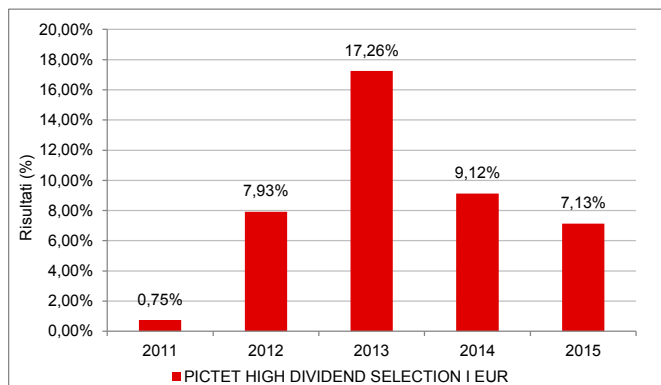
Turnover		
2015	2014	2013
34,31%	-	-

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET HIGH DIVIDEND SELECTION I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
ex ante	ex post
10,74%	15,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,16%	1,16%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,06%	0,06%	0,00%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

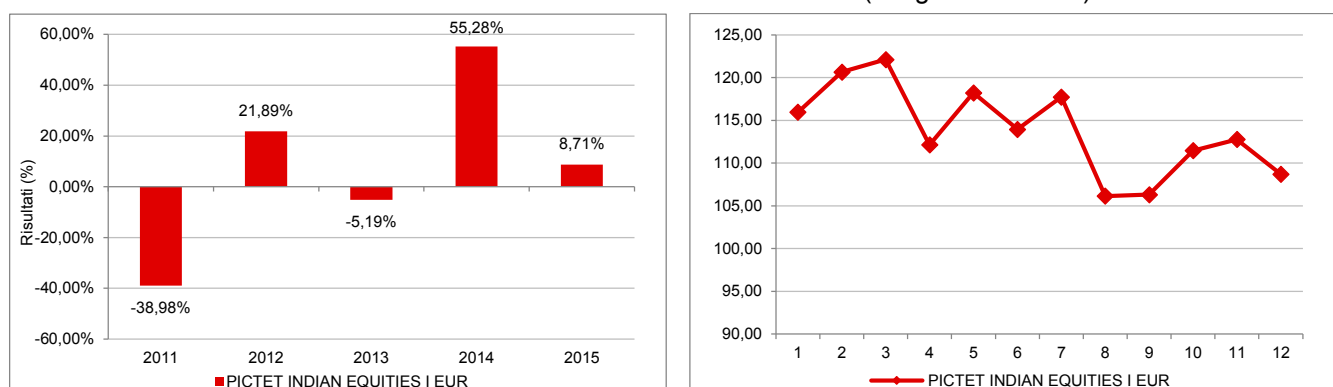
Turnover		
2015	2014	2013
87,07%	92,35%	124,26%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET INDIAN EQUITIES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
20,45%	23,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,39%	1,41%	1,45%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,45%	0,45%	0,45%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,16%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

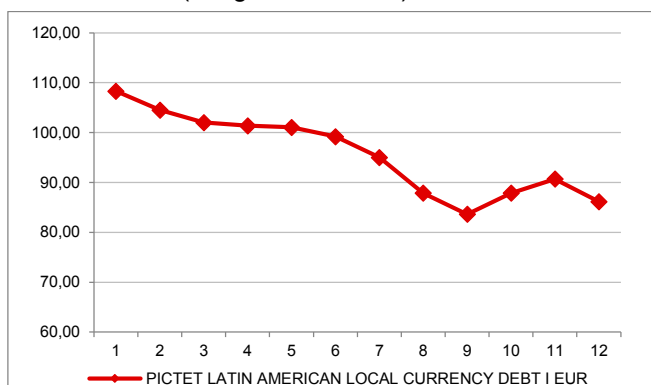
Turnover		
2015	2014	2013
2,80%	62,12%	6,36%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEBT I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,76%	15,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,99%	1,00%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,10%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

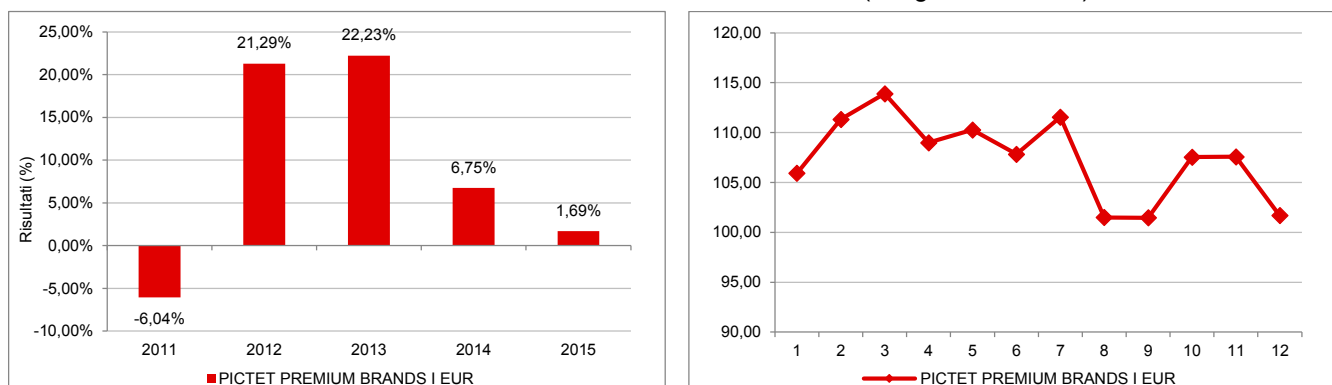
Turnover		
2015	2014	2013
27,03%	40,12%	11,36%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET PREMIUM BRANDS I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,70%	16,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	1,20%	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,07%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

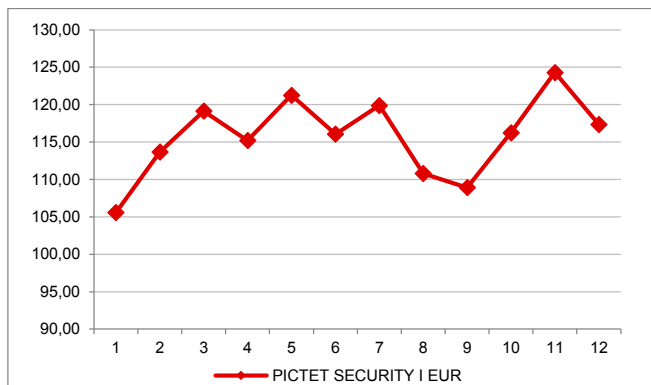
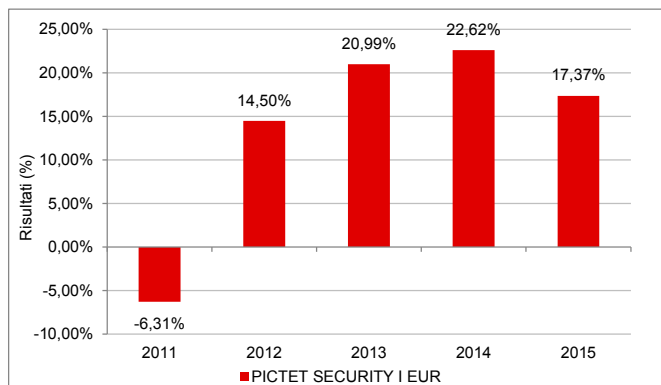
Turnover		
2015	2014	2013
28,79%	-4,86%	-28,59%

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET SECURITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
12,79%	19,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,18%	1,18%	1,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

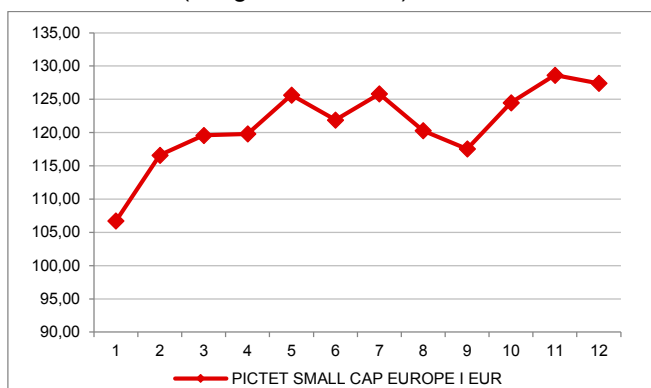
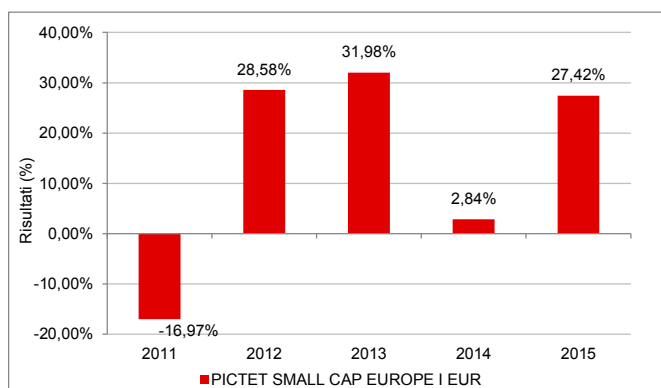
Turnover		
2015	2014	2013
30,54%	108,15%	51,54%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET SMALL CAP EUROPE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
11,10%	14,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,13%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,02%	-0,02%	-0,01%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

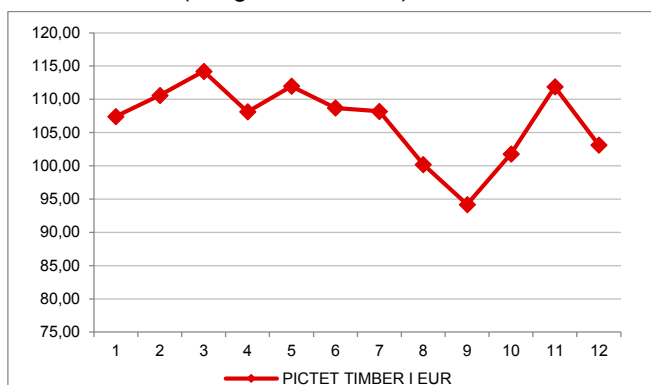
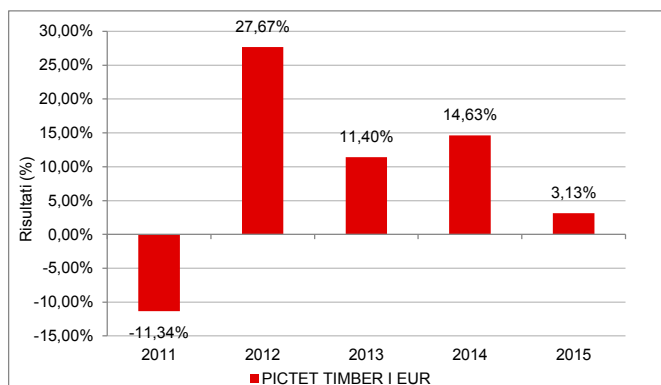
Turnover		
2015	2014	2013
-14,26%	19,13%	14,53%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET TIMBER I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
15,43%	21,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,18%	1,14%	1,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,01%	0,03%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

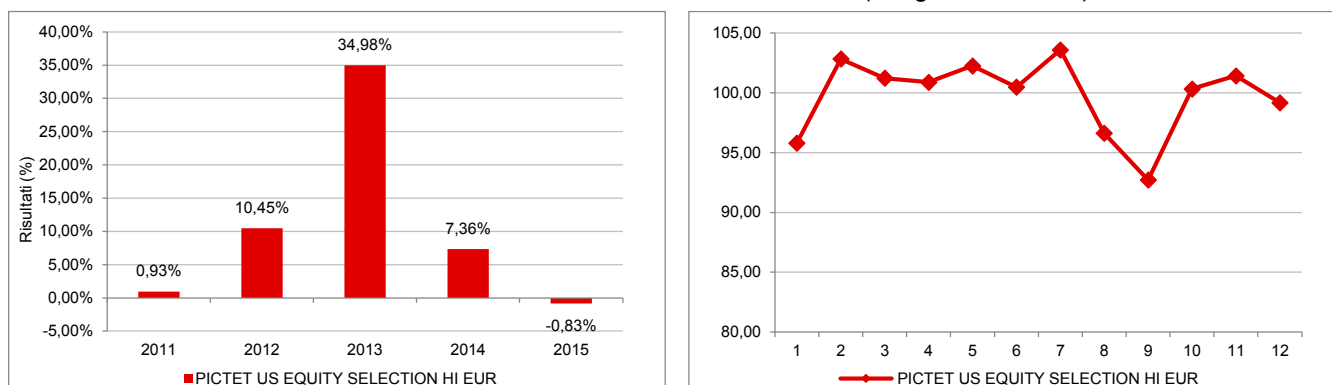
Turnover		
2015	2014	2013
-28,57%	69,98%	6,48%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET US EQUITY SELECTION HI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,31%	15,45%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,04%	1,03%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,35%	0,35%	0,35%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

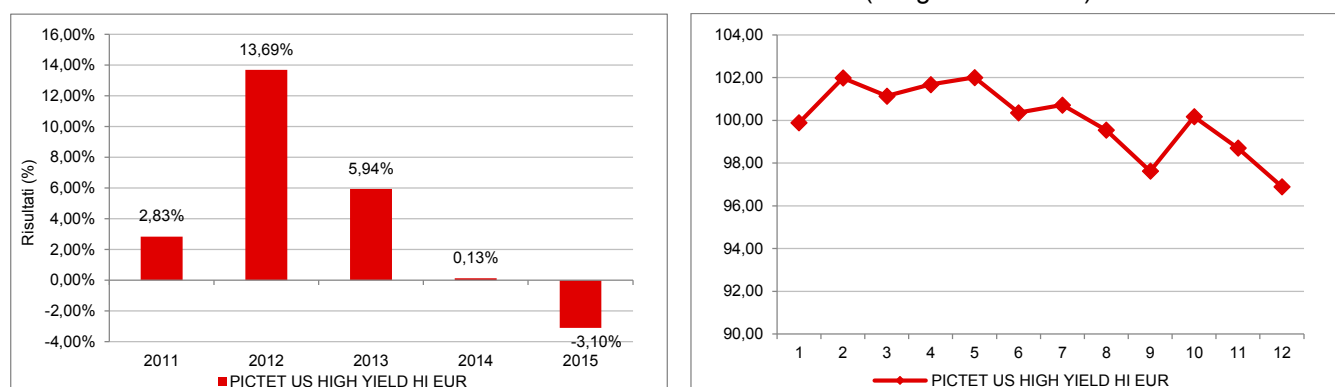
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET US HIGH YIELD HI EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,08%	5,20%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,89%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,09%	0,09%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

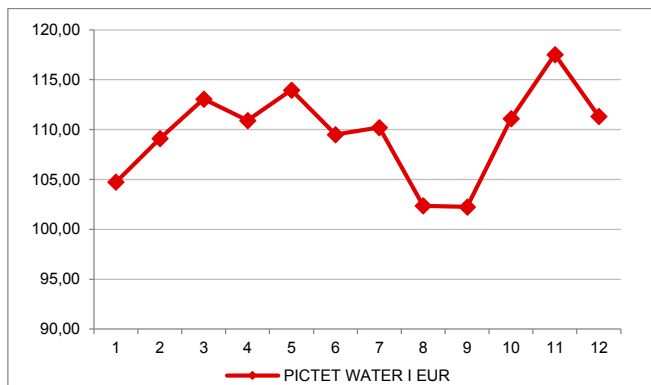
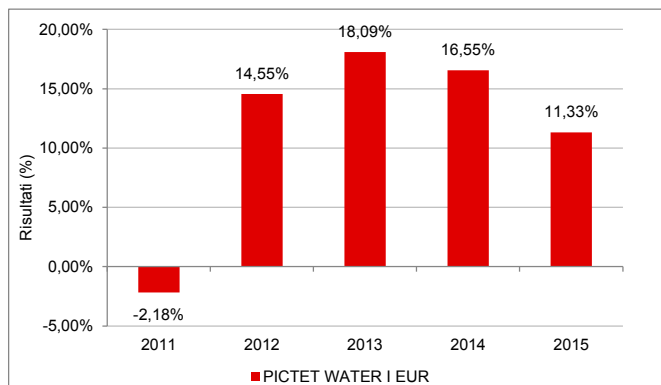
Turnover		
2015	2014	2013
114,15%	37,29%	48,88%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PICTET WATER I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,09%	16,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,21%	1,17%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,08%	0,08%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-5,49%	-13,06%	-23,36%

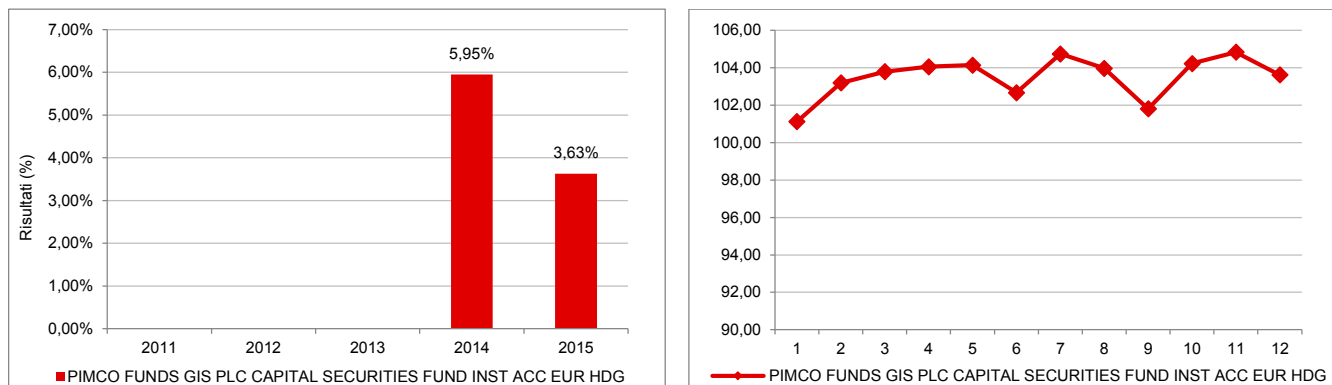
³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC

PIMCO FUNDS GIS PLC CAPITAL SECURITIES FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	4,74%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,79%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

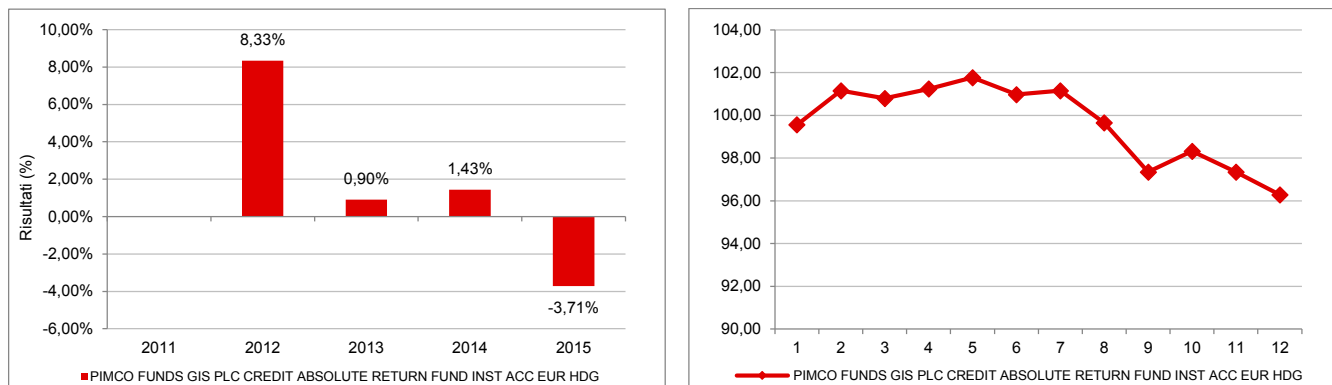
Turnover		
2015	2014	2013
73,34%	174,00%	-

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC CREDIT ABSOLUTE RETURN FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,12%	3,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	0,90%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

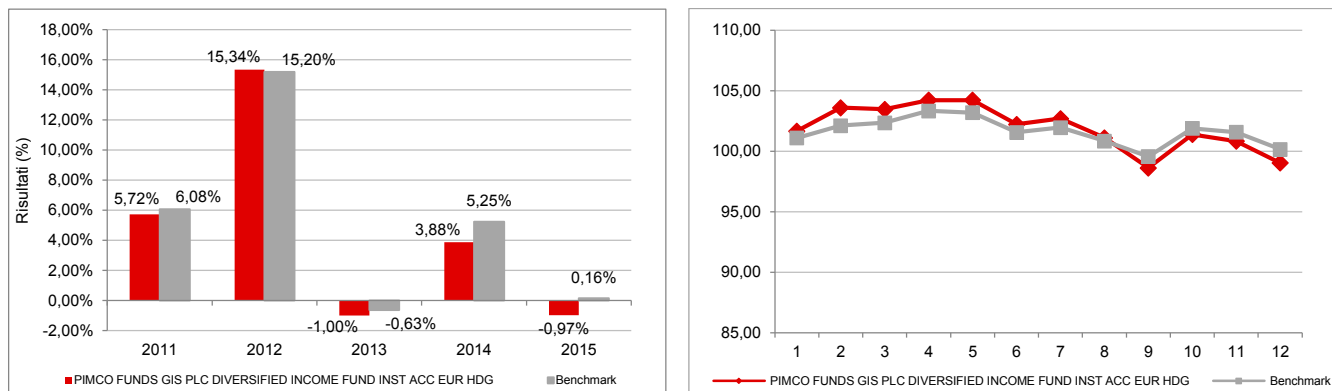
Turnover		
2015	2014	2013
123,64%	250,00%	177,00%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC DIVERSIFIED INCOME FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,55%	5,49%
"Benchmark"	5,25%	5,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	0,69%	0,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

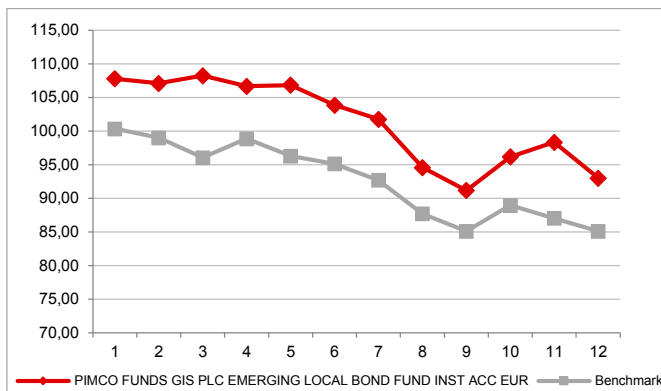
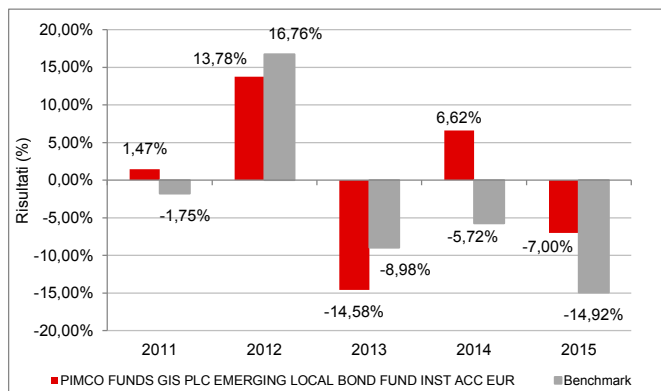
Turnover		
2015	2014	2013
47,95%	92,00%	97,00%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC EMERGING LOCAL BOND FUND INST ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,88%	9,49%
"Benchmark"	4,45%	4,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	0,89%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

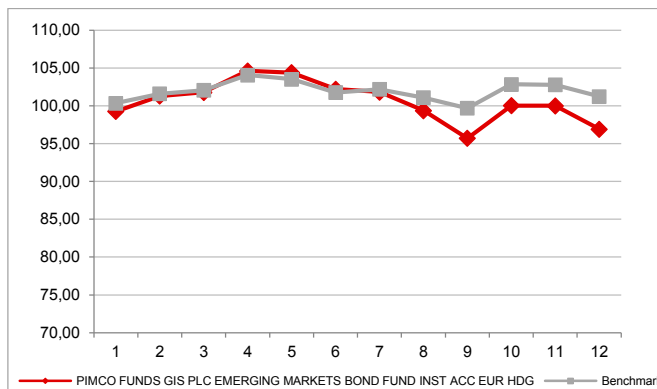
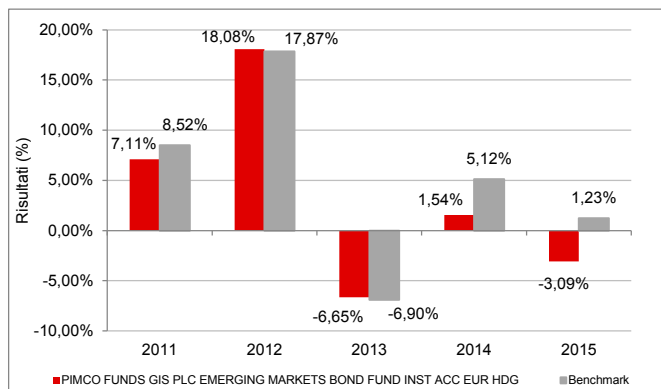
Turnover		
2015	2014	2013
40,18%	97,00%	77,00%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC EMERGING MARKETS BOND FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	8,02%	8,12%
"Benchmark"	7,01%	4,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,79%	0,79%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

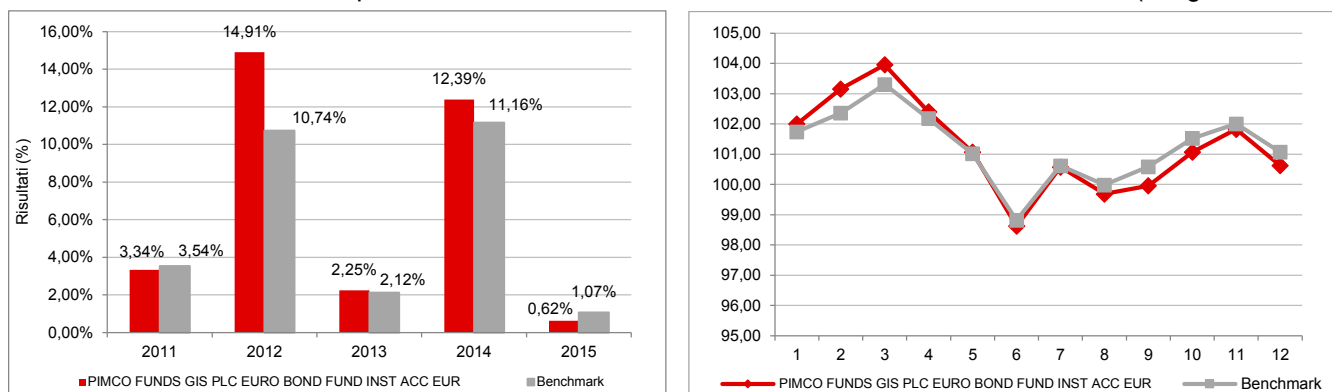
Turnover		
2015	2014	2013
34,27%	88,00%	108,00%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC EURO BOND FUND INST ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,08%	4,86%
"Benchmark"	3,45%	4,17%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,46%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

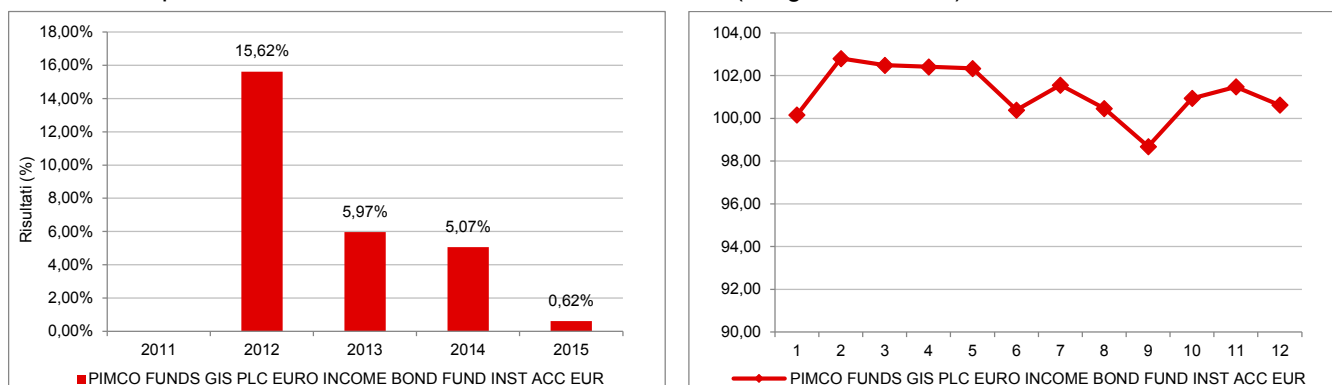
Turnover		
2015	2014	2013
108,78%	143,00%	492,00%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC EURO INCOME BOND FUND INST ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,68%	4,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

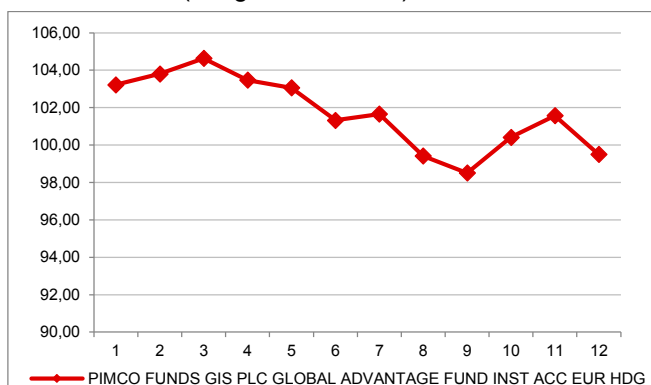
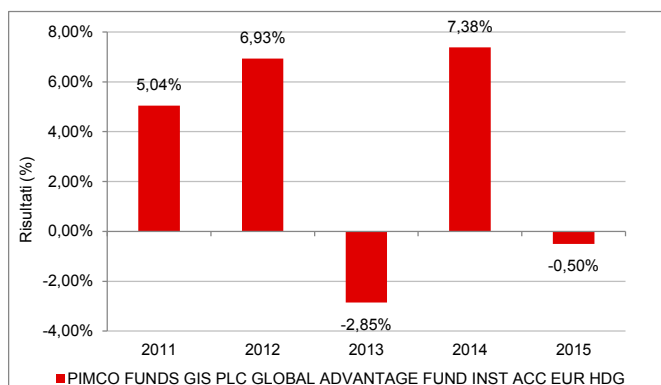
Turnover		
2015	2014	2013
70,03%	67,00%	55,00%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL ADVANTAGE FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,28%	3,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

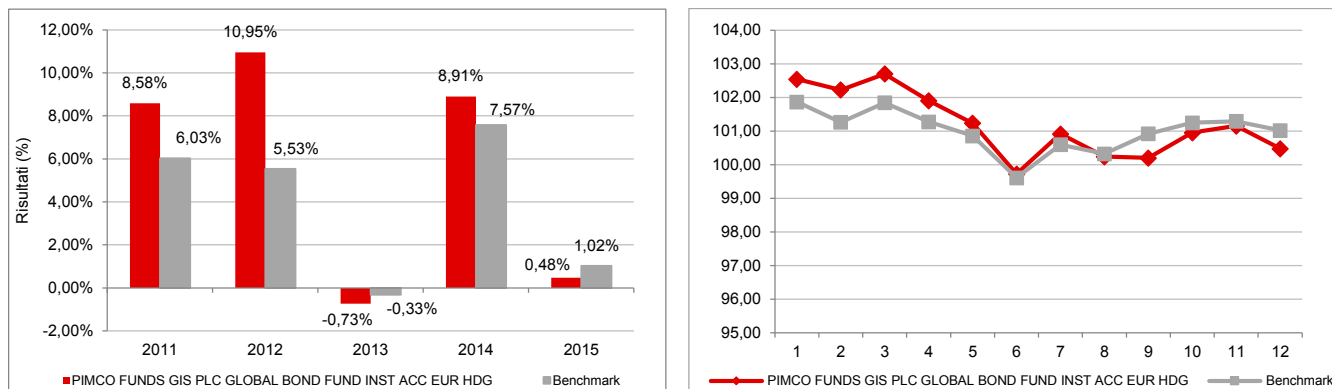
Turnover		
2015	2014	2013
80,84%	183,00%	217,00%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL BOND FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,22%	3,51%
"Benchmark"	2,70%	2,85%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

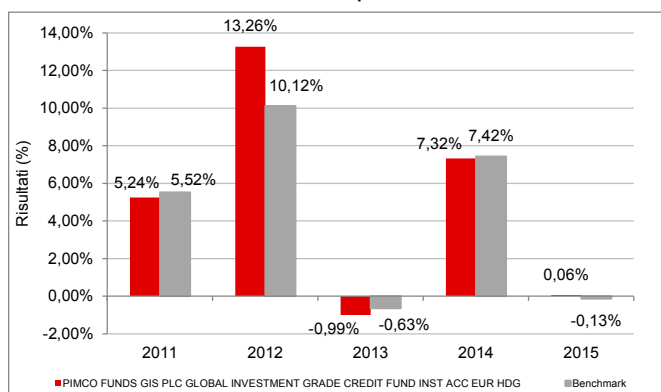
Turnover		
2015	2014	2013
84,67%	164,00%	210,00%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,95%	3,64%
"Benchmark"	3,43%	3,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

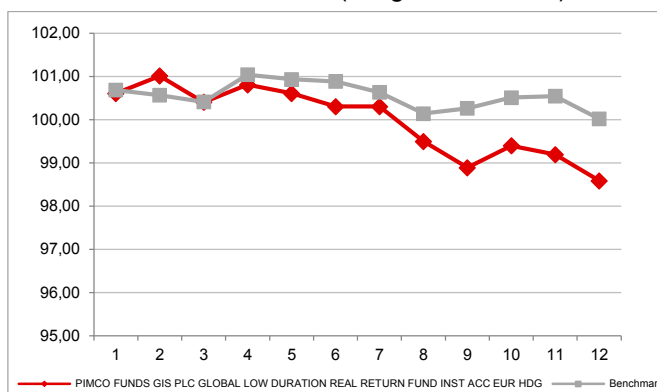
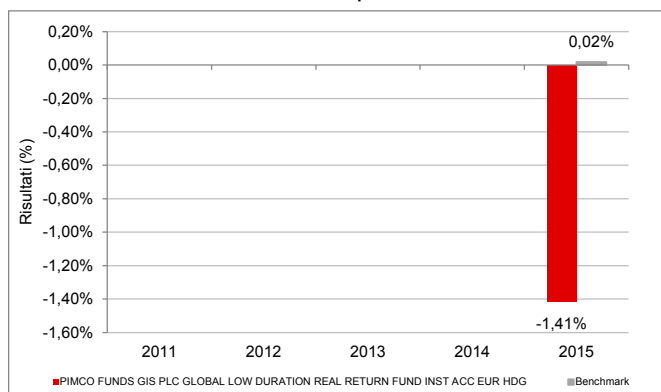
Turnover		
2015	2014	2013
61,12%	120,00%	78,00%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	1,60%
"Benchmark"	-	1,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

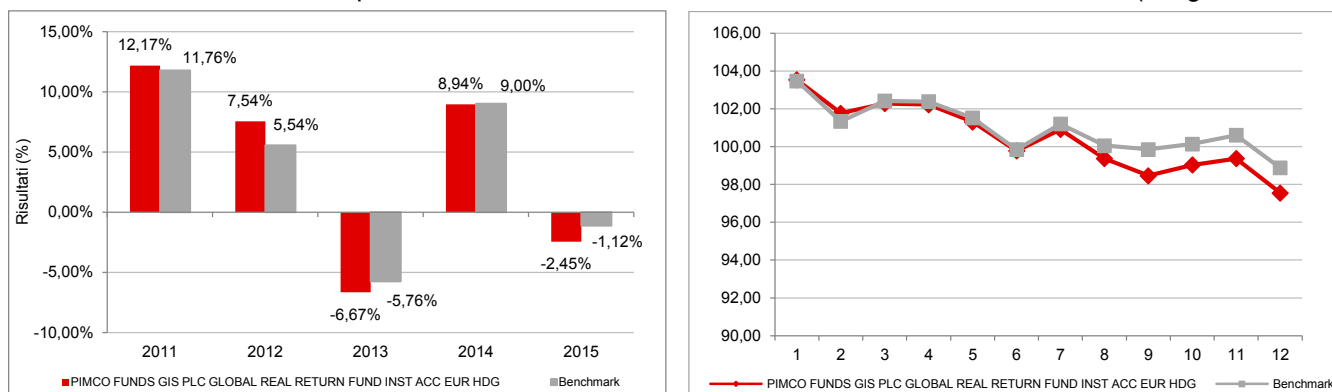
Turnover		
2015	2014	2013
107,39%	-	-

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC GLOBAL REAL RETURN FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,76%	5,11%
"Benchmark"	5,41%	5,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

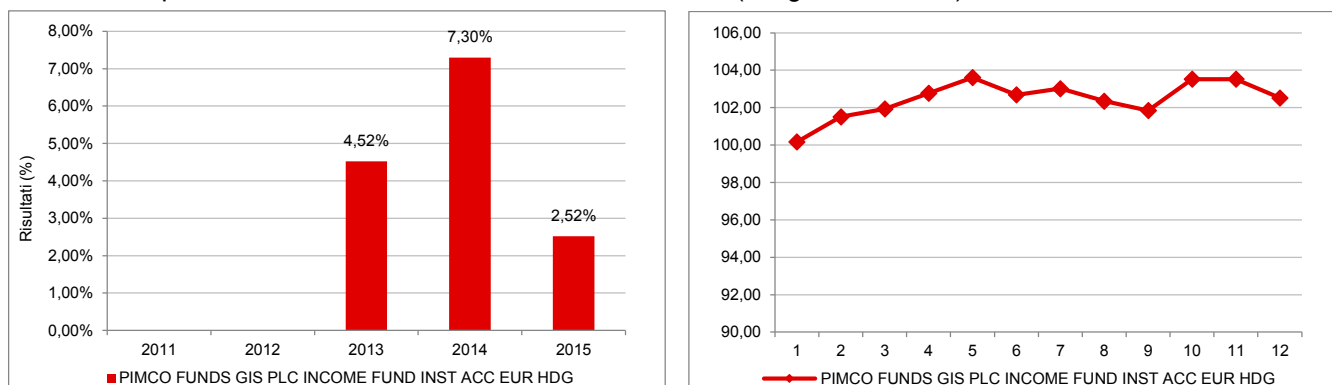
Turnover		
2015	2014	2013
110,89%	183,00%	313,00%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC INCOME FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,47%	2,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

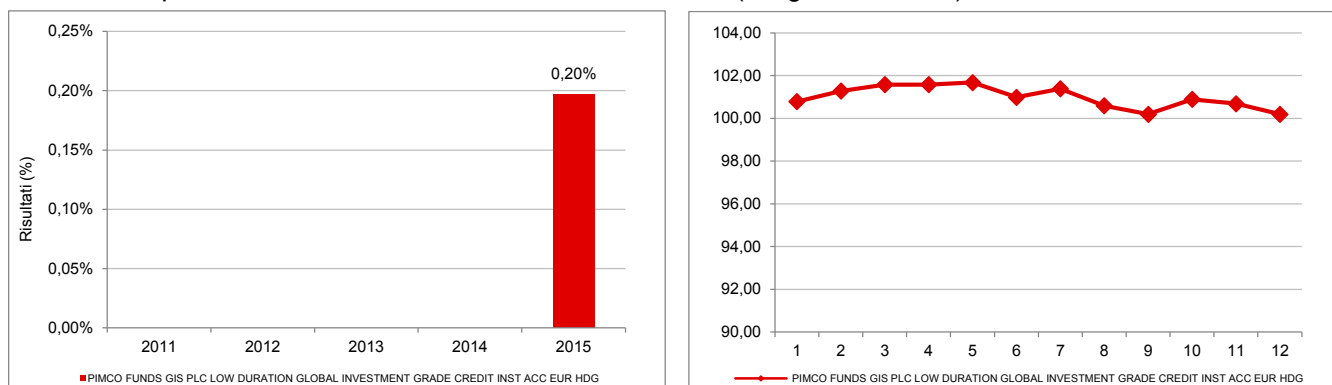
Turnover		
2015	2014	2013
17,38%	72,00%	119,00%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC LOW DURATION GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	1,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,49%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

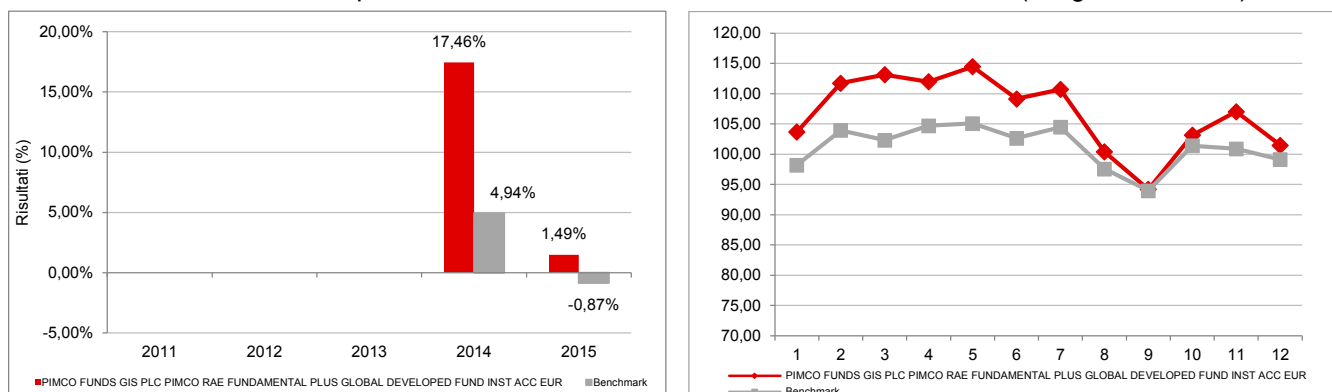
Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
107,71%	-	-

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,40%
"Benchmark"	-	13,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

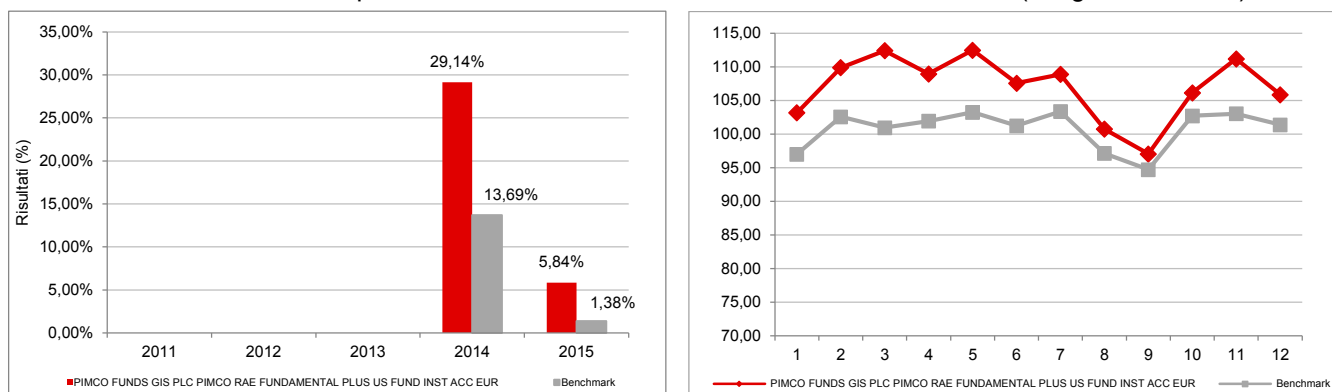
Turnover		
2015	2014	2013
5,89%	64,00%	-

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC PIMCO RAE FUNDAMENTAL PLUS US FUND INST ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	13,66%
"Benchmark"	-	17,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

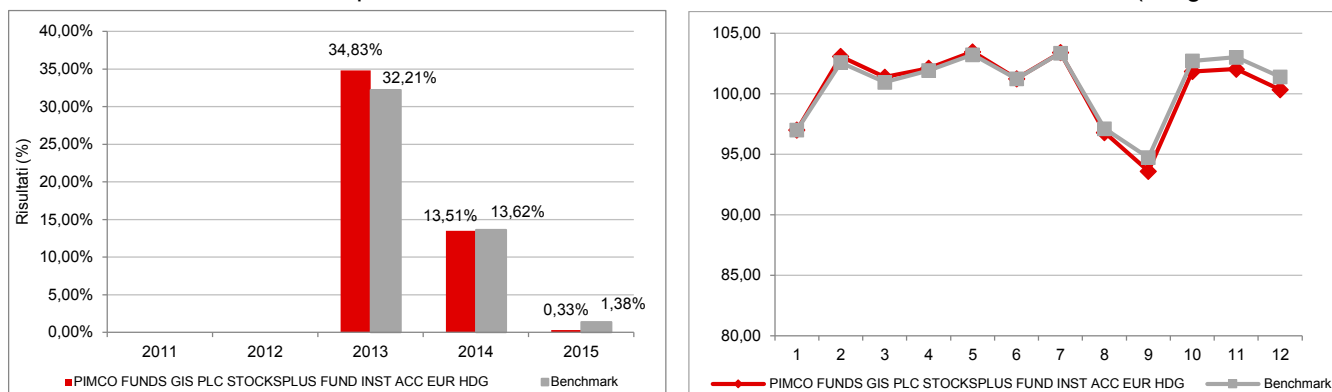
Turnover		
2015	2014	2013
76,29%	134,00%	-

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC STOCKSPPLUS FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,99%	13,86%
"Benchmark"	10,46%	13,07%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

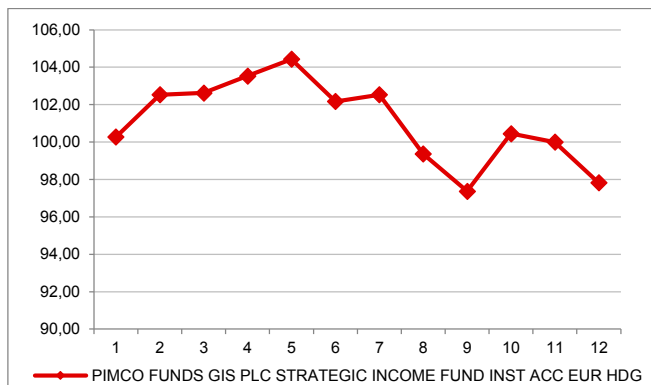
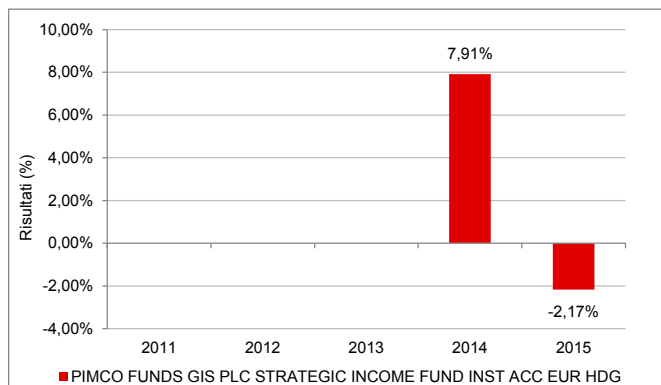
Turnover		
2015	2014	2013
62,34%	63,00%	107,00%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC STRATEGIC INCOME FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,80%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

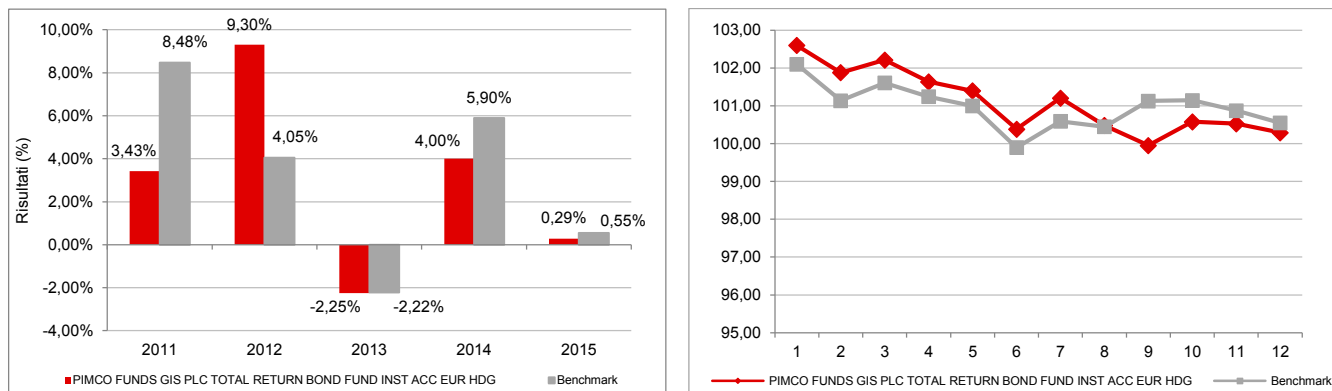
Turnover		
2015	2014	2013
48,54%	140,00%	-

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC TOTAL RETURN BOND FUND INST ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,45%	3,14%
"Benchmark"	2,93%	2,93%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,50%	0,50%	0,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

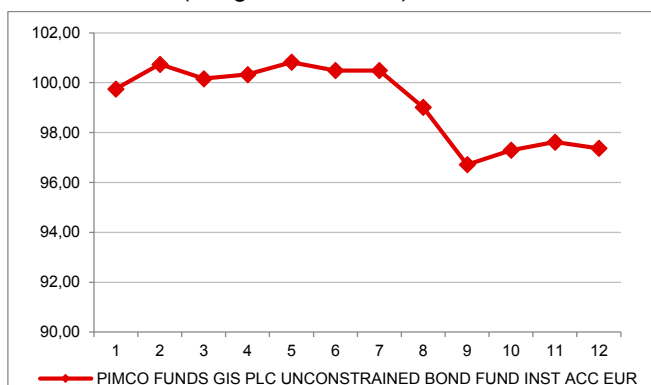
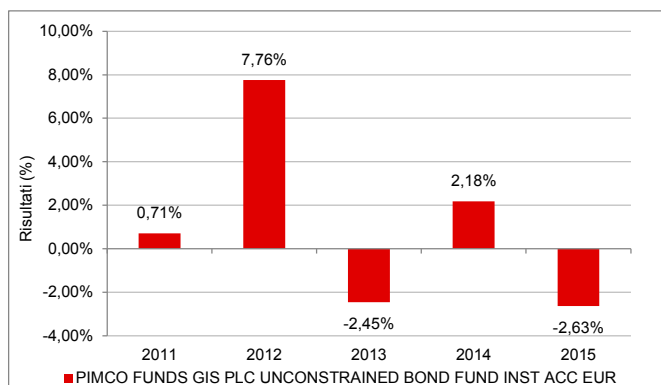
Turnover		
2015	2014	2013
56,11%	90,00%	150,00%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

PIMCO FUNDS GIS PLC UNCONSTRAINED BOND FUND INST ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,41%	3,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	n.d	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

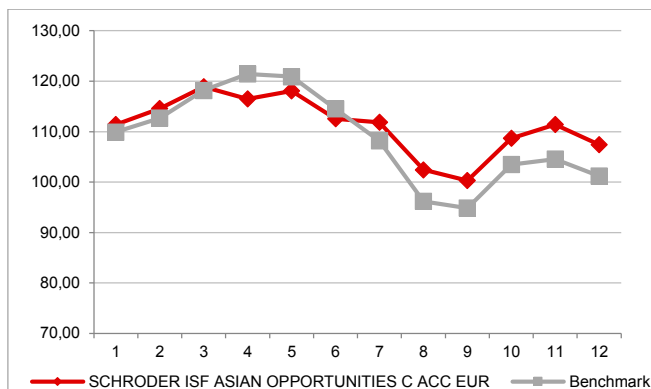
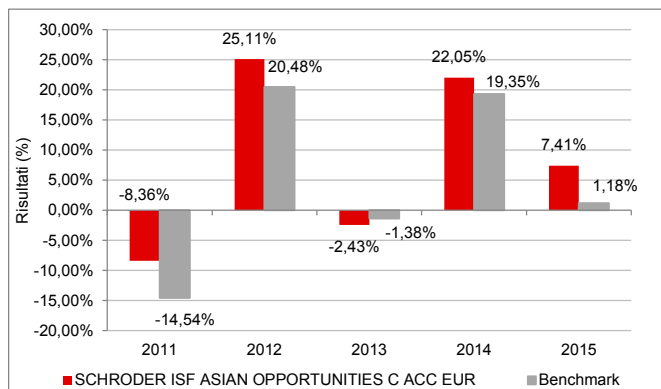
Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
53,76%	129,00%	201,00%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,18%	18,13%
"Benchmark"	15,72%	19,48%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,08%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,33%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

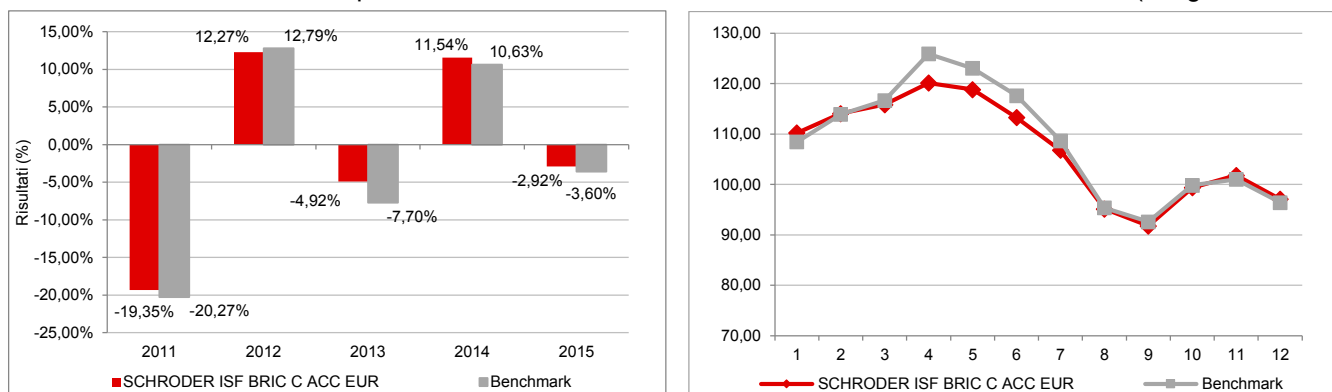
Turnover		
2015	2014	2013
35,50%	31,78%	34,79%

⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF BRIC C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,49%	21,24%
"Benchmark"	19,25%	23,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,33%	1,33%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

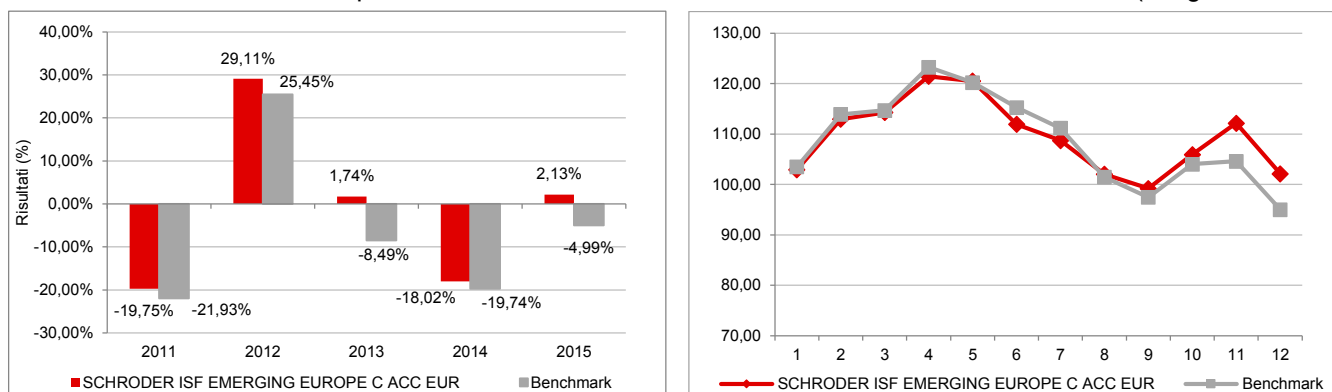
Turnover		
2015	2014	2013
35,65%	37,43%	29,88%

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EMERGING EUROPE C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	19,53%	20,92%
"Benchmark"	21,11%	24,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,38%	1,34%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,38%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

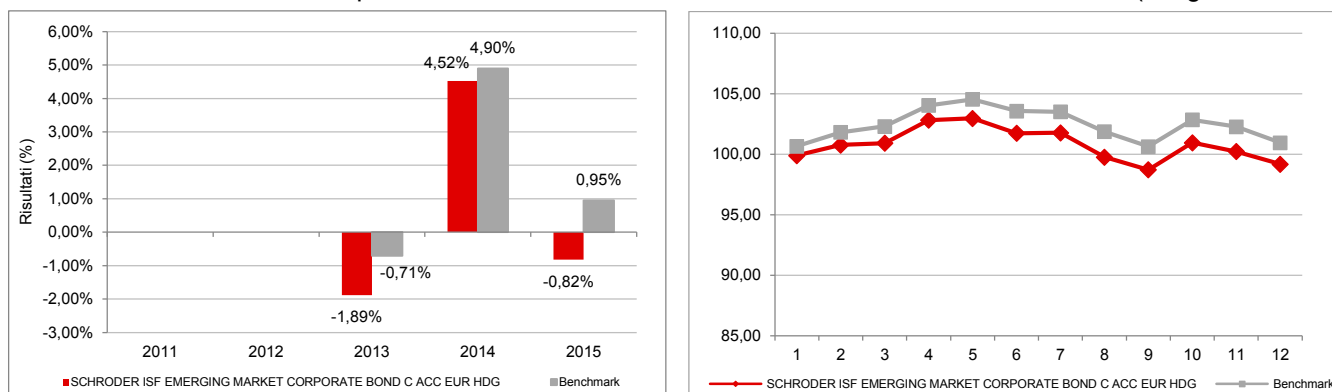
Turnover		
2015	2014	2013
85,36%	83,43%	85,51%

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EMERGING MARKET CORPORATE BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,70%	3,15%
"Benchmark"	3,30%	2,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,25%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

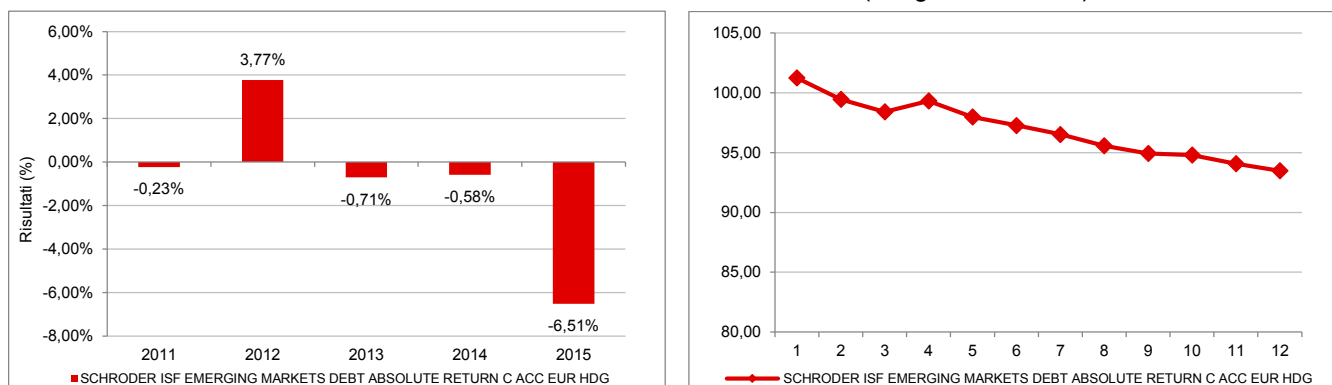
Turnover		
2015	2014	2013
112,73%	164,28%	210,09%

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EMERGING MARKETS DEBT ABSOLUTE RETURN C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,32%	3,16%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,23%	1,24%	1,23%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,33%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

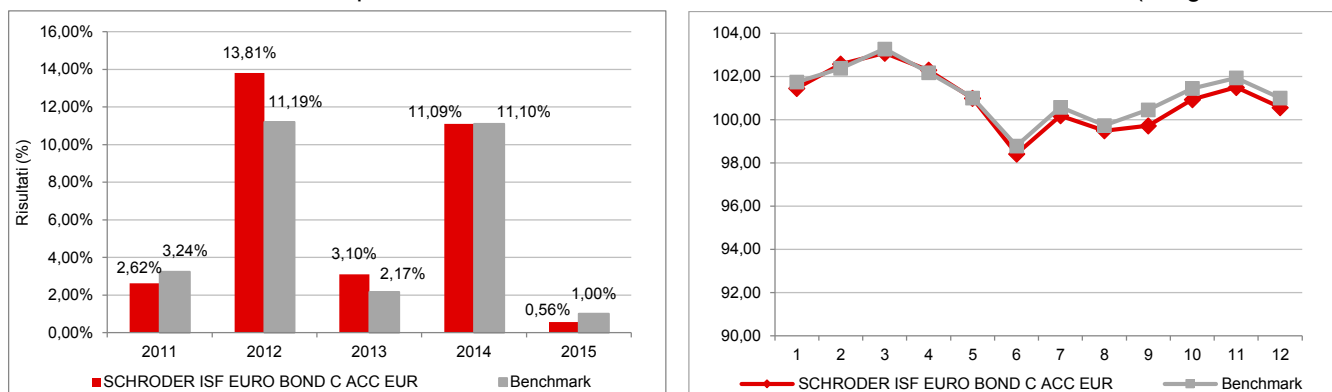
Turnover		
2015	2014	2013
124,37%	101,06%	48,94%

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EURO BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,02%	3,98%
"Benchmark"	2,88%	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,66%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

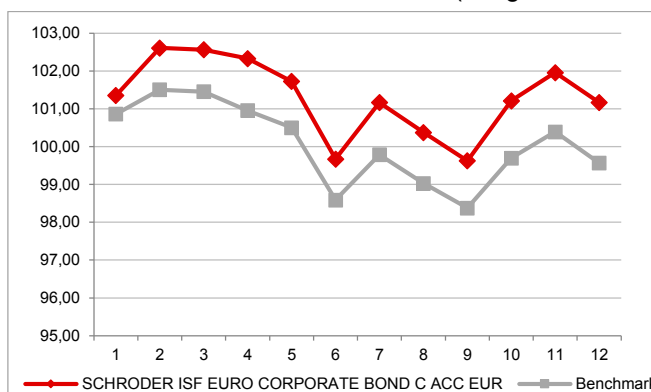
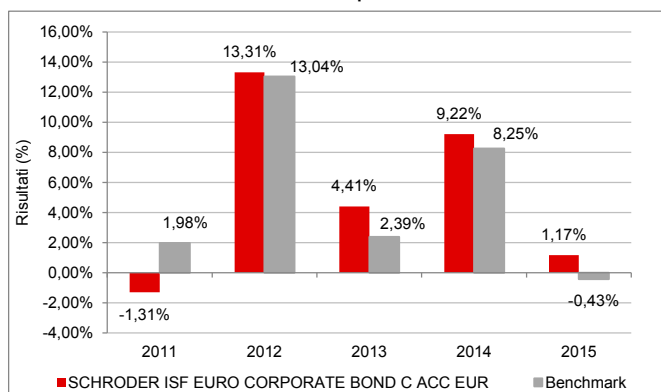
Turnover		
2015	2014	2013
54,96%	46,63%	43,27%

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,38%	2,87%
"Benchmark"	2,89%	2,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

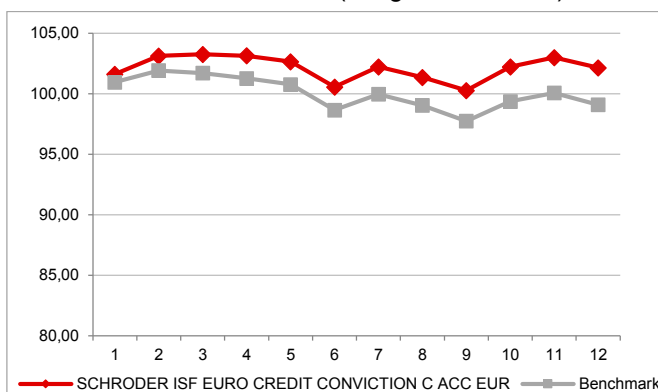
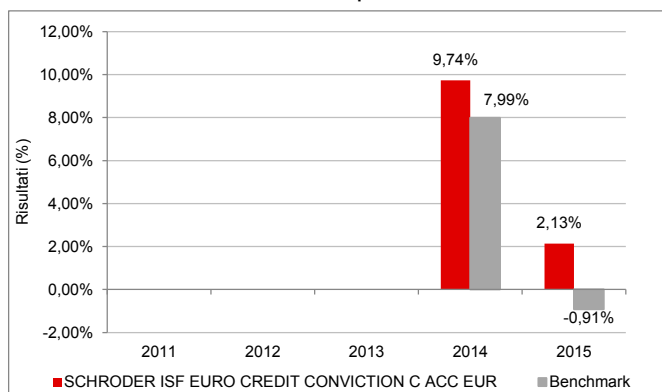
Turnover		
2015	2014	2013
80,09%	108,90%	151,96%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	3,14%
"Benchmark"	-	2,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,71%	0,73%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

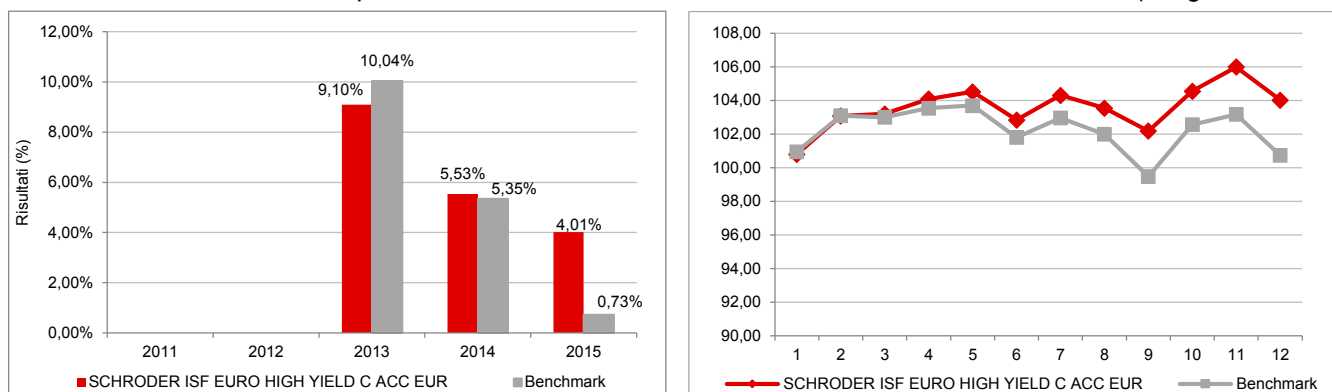
Turnover		
2015	2014	2013
67,72%	101,63%	-

⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EURO HIGH YIELD C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,53%	3,70%
"Benchmark"	3,45%	3,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,84%	0,83%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

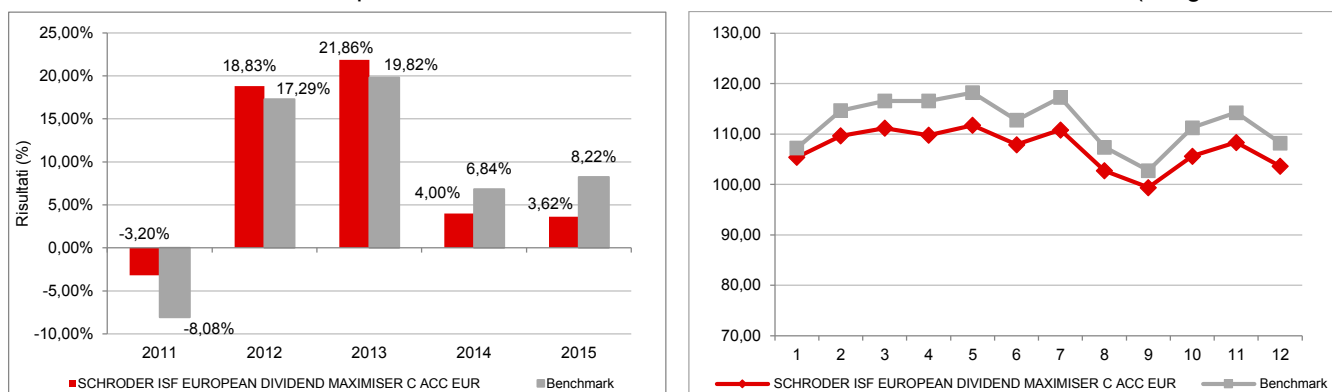
Turnover		
2015	2014	2013
31,12%	61,36%	94,83%

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EUROPEAN DIVIDEND MAXIMISER C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,64%	15,42%
"Benchmark"	14,29%	17,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,33%	1,33%	1,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,35%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

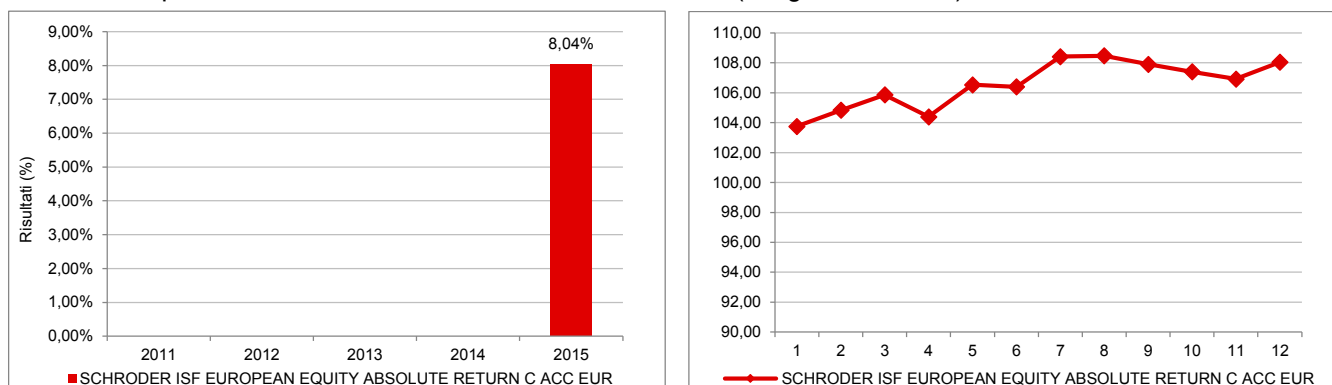
Turnover		
2015	2014	2013
47,30%	39,27%	32,07%

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	4,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

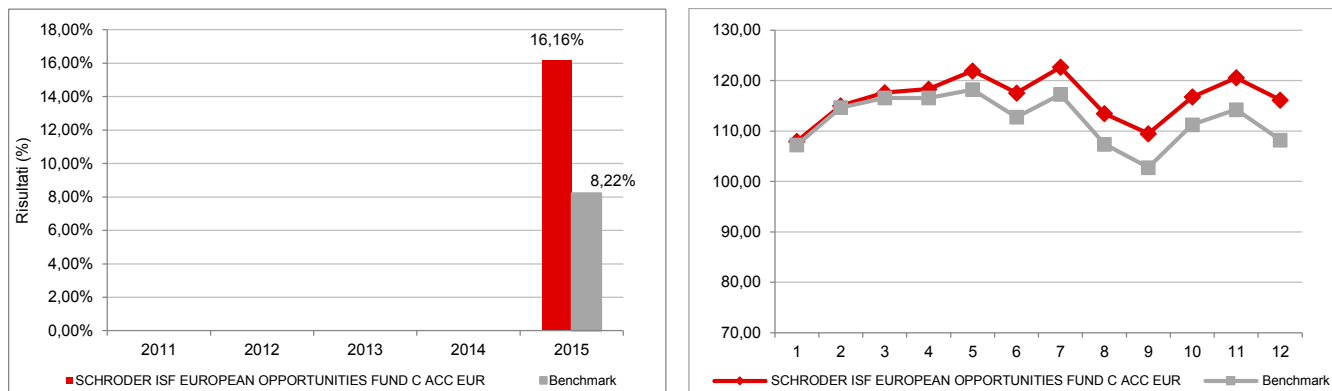
Turnover		
2015	2014	2013
101,34%	-	-

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	17,15%
"Benchmark"	14,31%	17,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

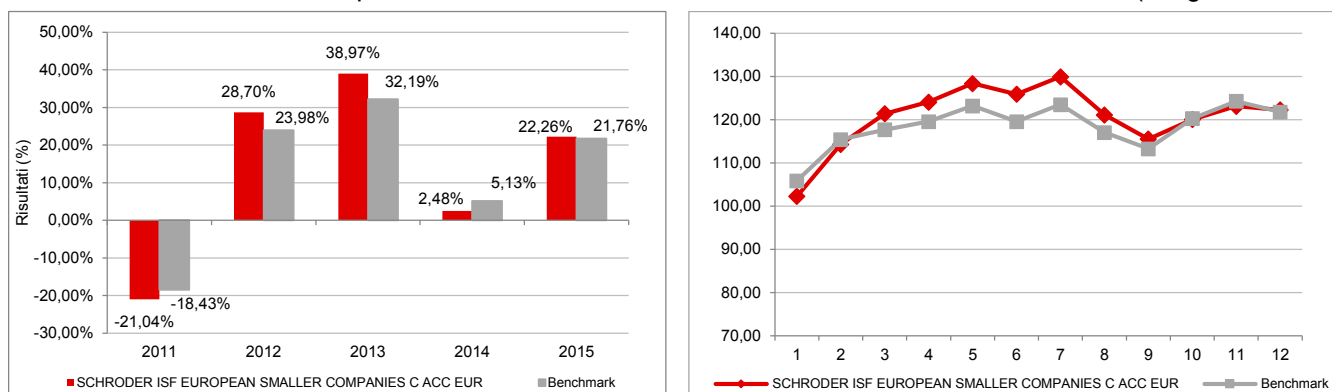
Turnover		
2015	2014	2013
81,89%	-	-

⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF EUROPEAN SMALLER COMPANIES C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,84%	14,14%
"Benchmark"	12,67%	12,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,32%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,33%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

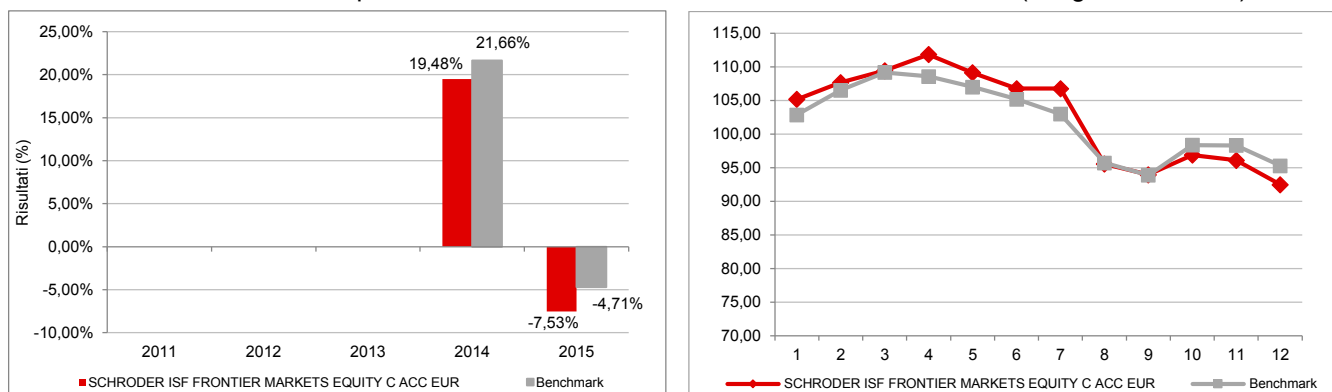
Turnover		
2015	2014	2013
57,96%	88,49%	38,36%

⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	16,06%
"Benchmark"	12,96%	14,16%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,48%	1,54%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

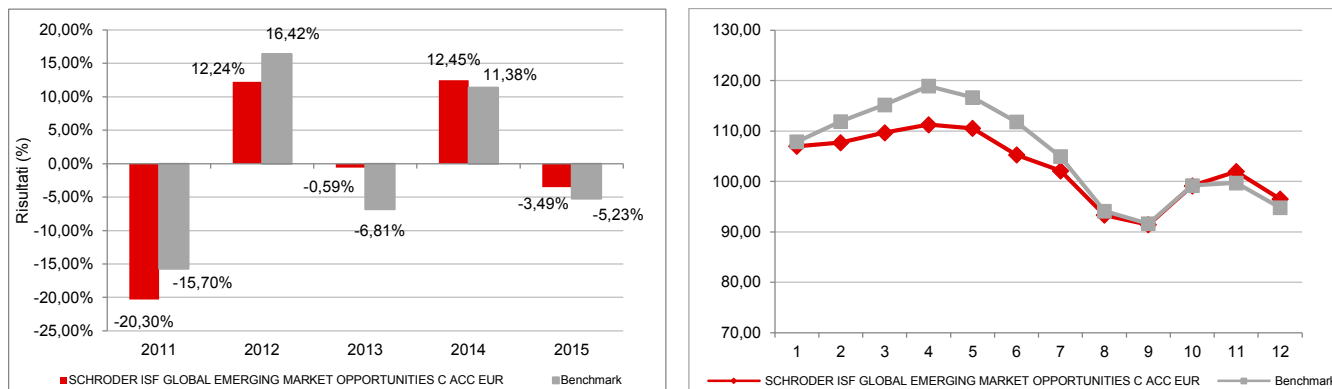
Turnover		
2015	2014	2013
43,89%	43,03%	-

⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	15,65%	17,56%
"Benchmark"	16,27%	19,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,36%	1,37%	1,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,36%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

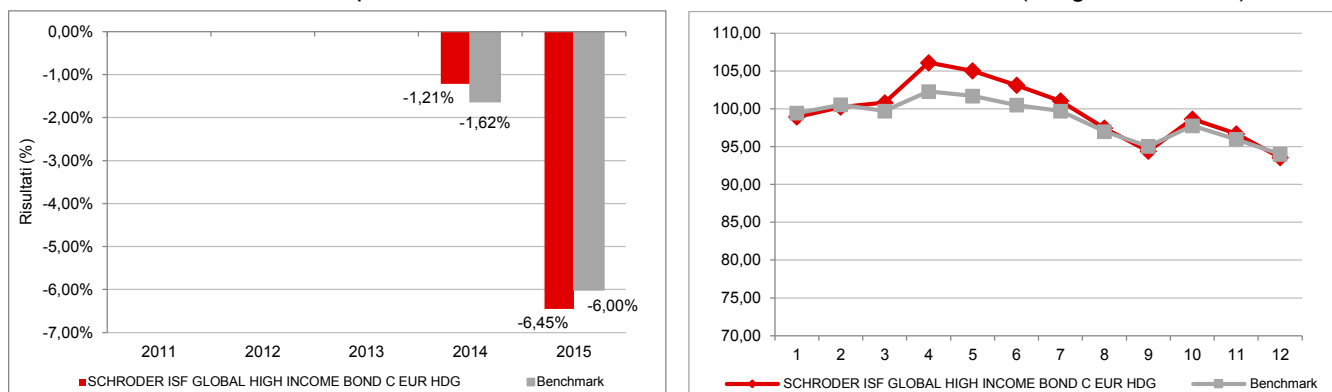
Turnover		
2015	2014	2013
97,22%	86,69%	92,07%

⁶⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF GLOBAL HIGH INCOME BOND C EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	7,06%
"Benchmark"	5,35%	5,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,95%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

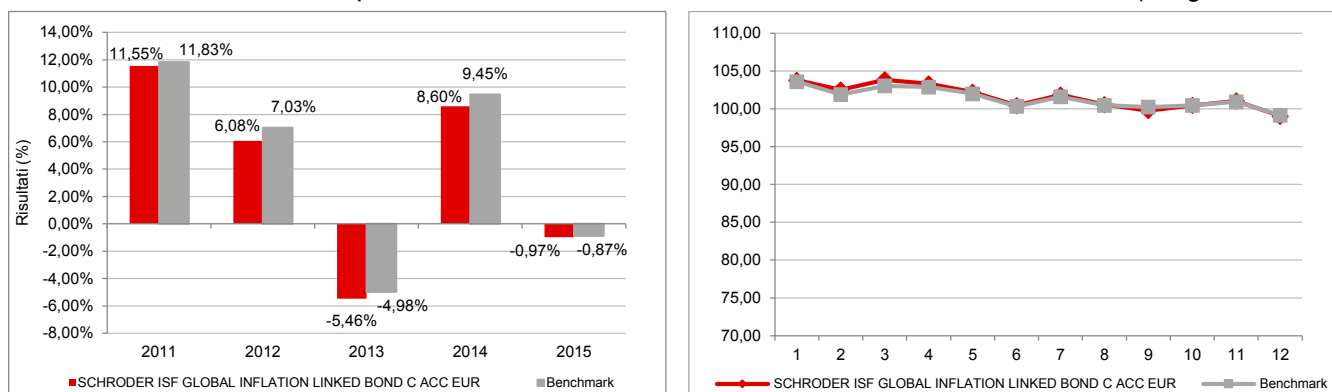
Turnover		
2015	2014	2013
222,89%	288,93%	-

⁶⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF GLOBAL INFLATION LINKED BOND C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,11%	6,01%
"Benchmark"	4,99%	5,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,66%	0,67%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,17%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

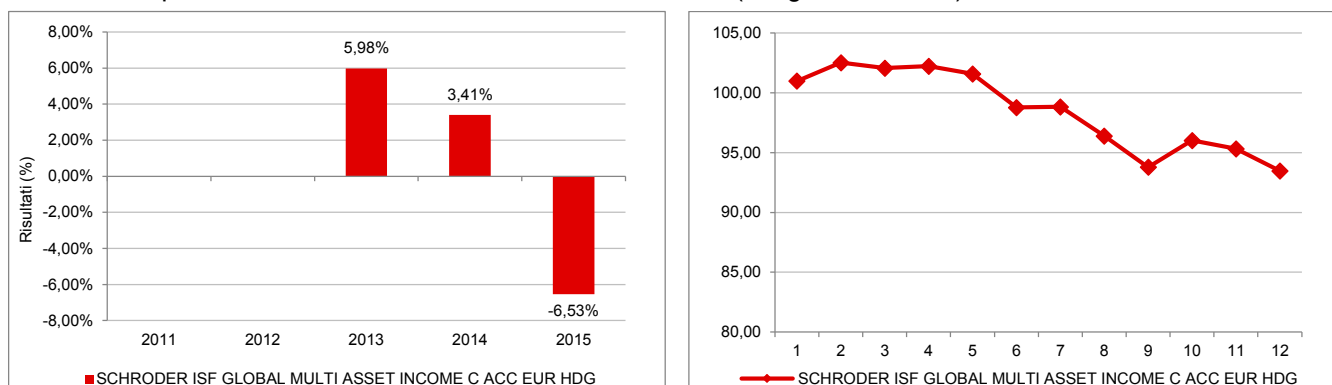
Turnover		
2015	2014	2013
147,81%	45,07%	52,08%

⁶⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF GLOBAL MULTI ASSET INCOME C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,12%	5,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,96%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

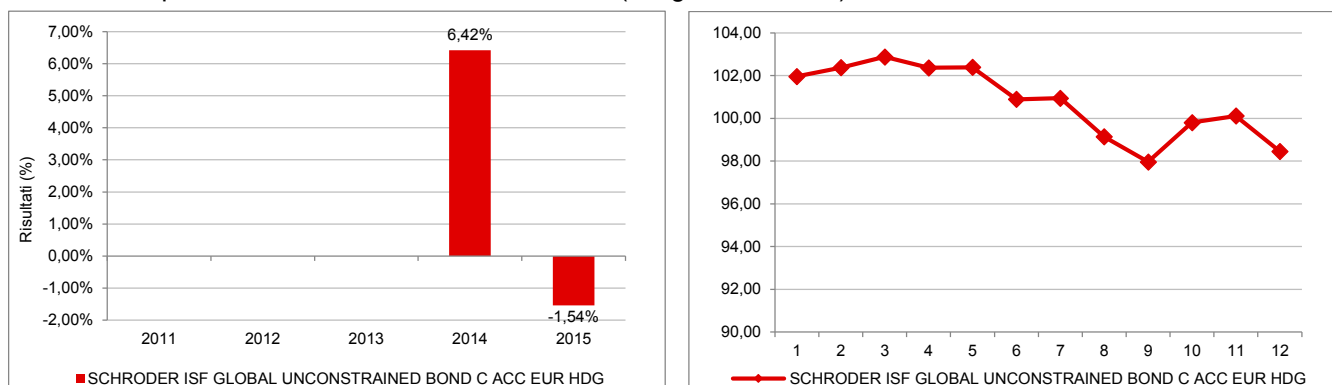
Turnover		
2015	2014	2013
128,15%	133,10%	105,70%

⁶⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF GLOBAL UNCONSTRAINED BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	3,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	1,16%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

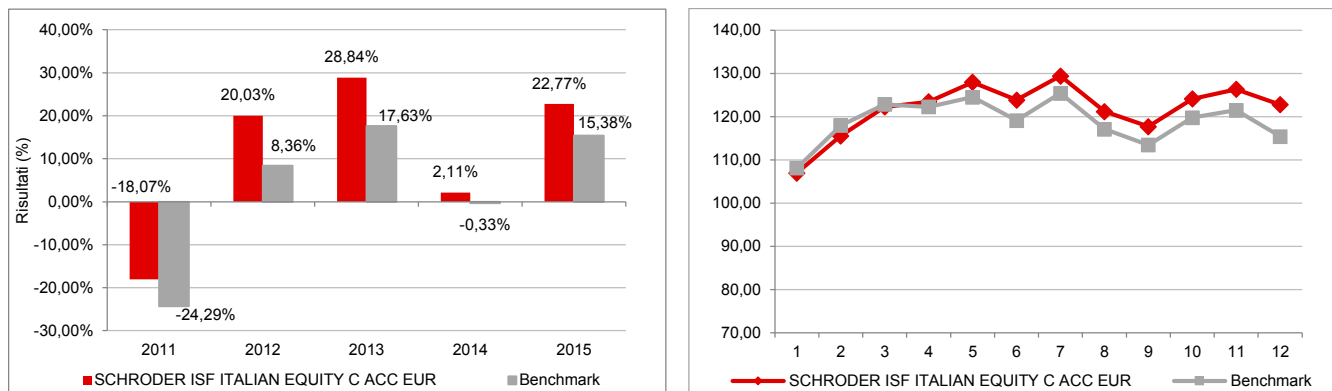
Turnover		
2015	2014	2013
105,04%	95,68%	-

⁶⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	17,86%	18,12%
"Benchmark"	19,74%	18,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,08%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,33%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

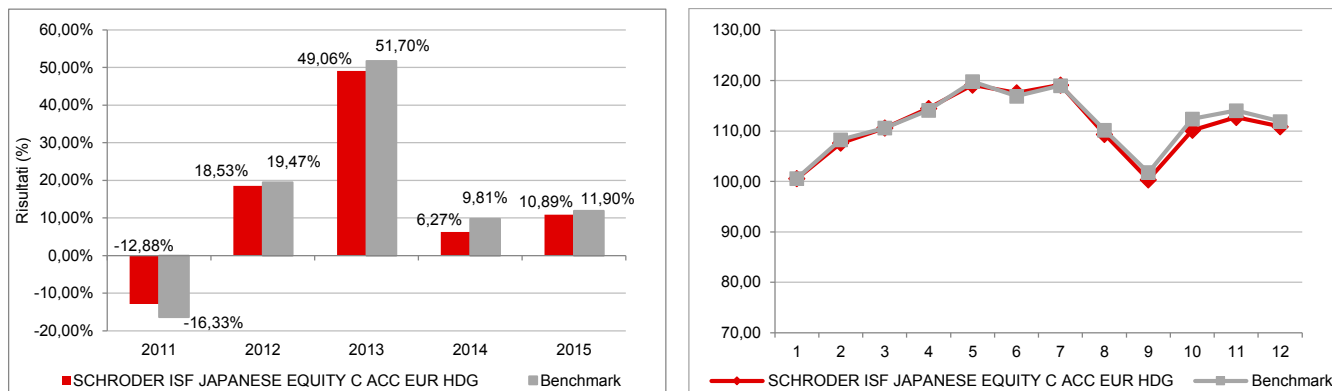
Turnover		
2015	2014	2013
19,26%	28,99%	48,42%

⁷⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,88%	16,58%
"Benchmark"	19,02%	16,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	0,31%	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

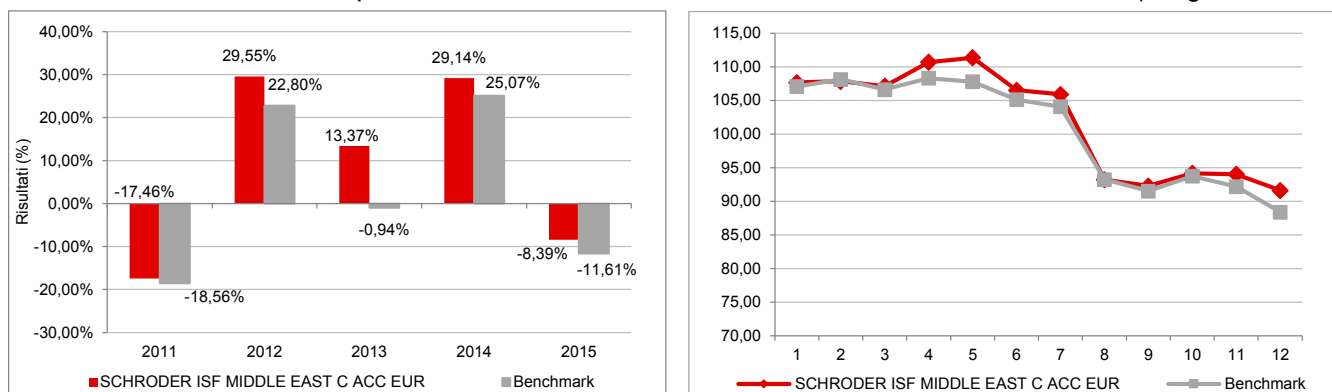
Turnover		
2015	2014	2013
60,88%	60,86%	84,87%

⁷¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF MIDDLE EAST C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	16,84%	16,36%
"Benchmark"	15,61%	15,52%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,43%	1,48%	1,47%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,47%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

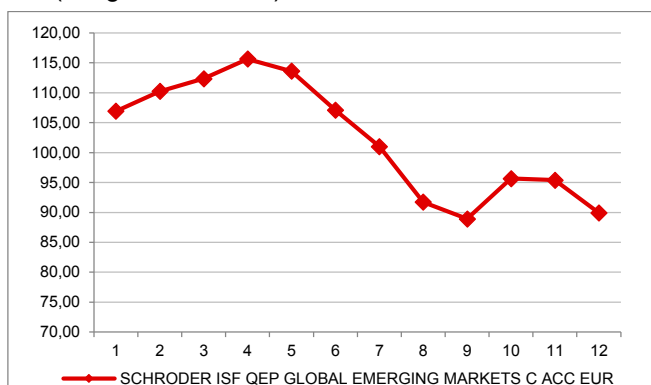
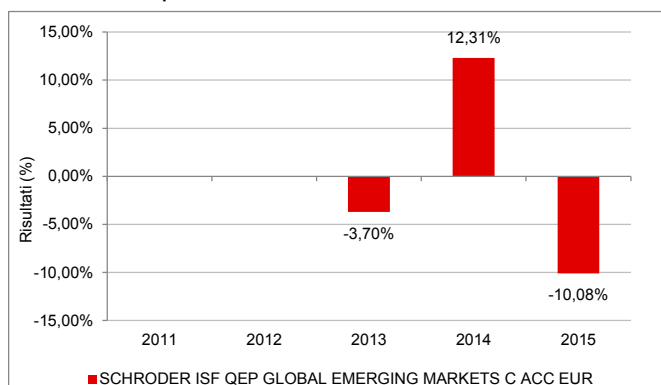
Turnover		
2015	2014	2013
49,33%	96,01%	115,16%

⁷² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL EMERGING MARKETS C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,37%	18,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,11%	1,29%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,90%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,50%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

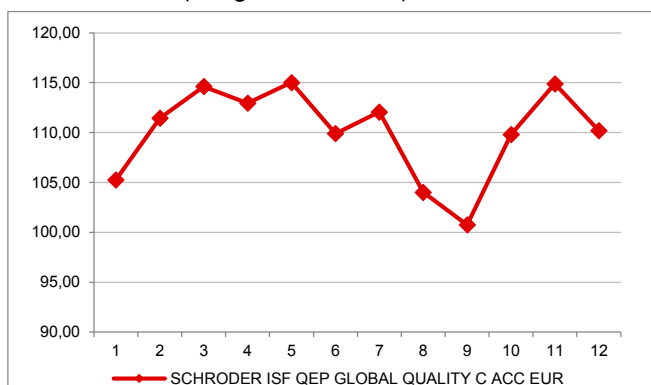
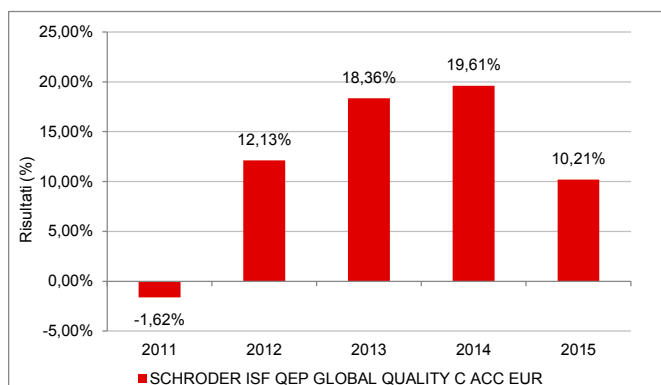
Turnover		
2015	2014	2013
86,03%	91,89%	90,88%

⁷³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL QUALITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
11,00%	17,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,31%	1,32%	1,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,31%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

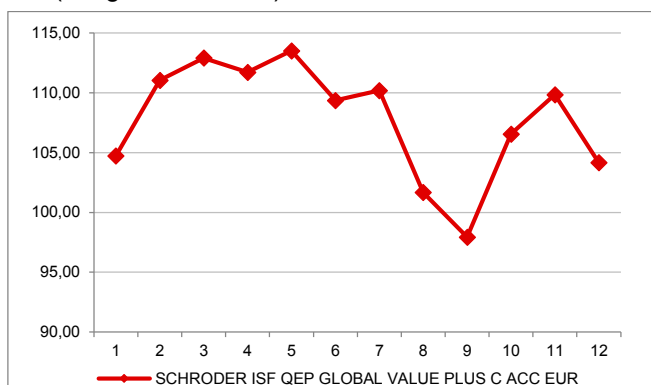
Turnover		
2015	2014	2013
107,22%	68,80%	85,01%

⁷⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF QEP GLOBAL VALUE PLUS C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	16,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,33%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

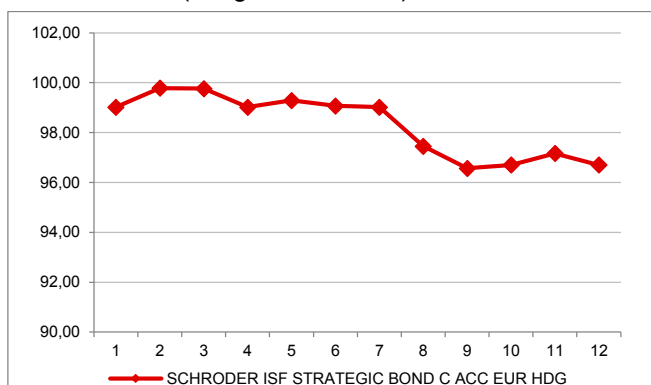
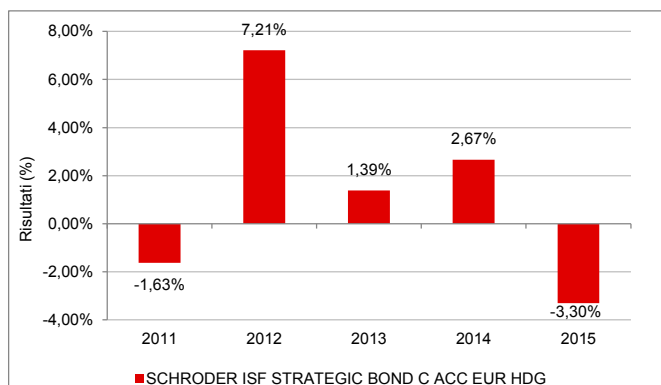
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁷⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF STRATEGIC BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,41%	3,06%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,82%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

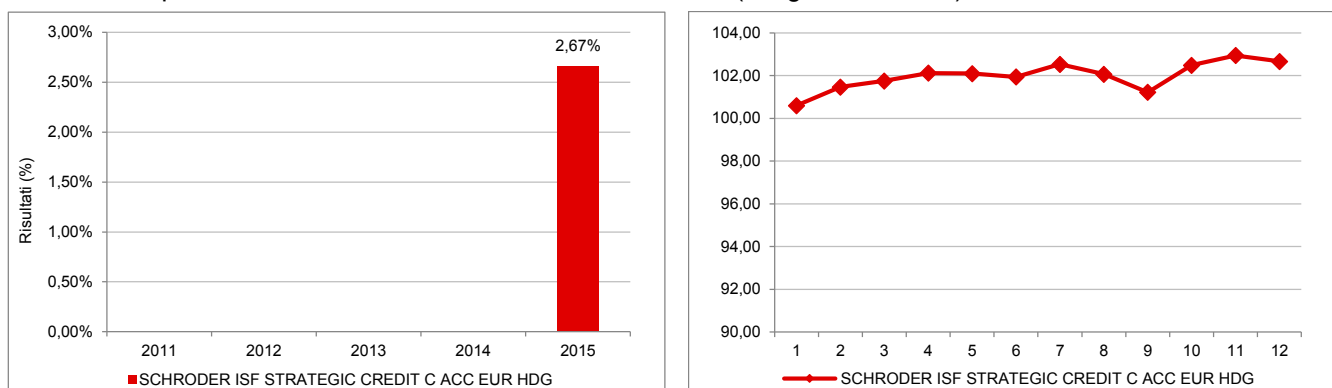
Turnover		
2015	2014	2013
85,69%	64,36%	218,98%

⁷⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF STRATEGIC CREDIT C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
-	1,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,82%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

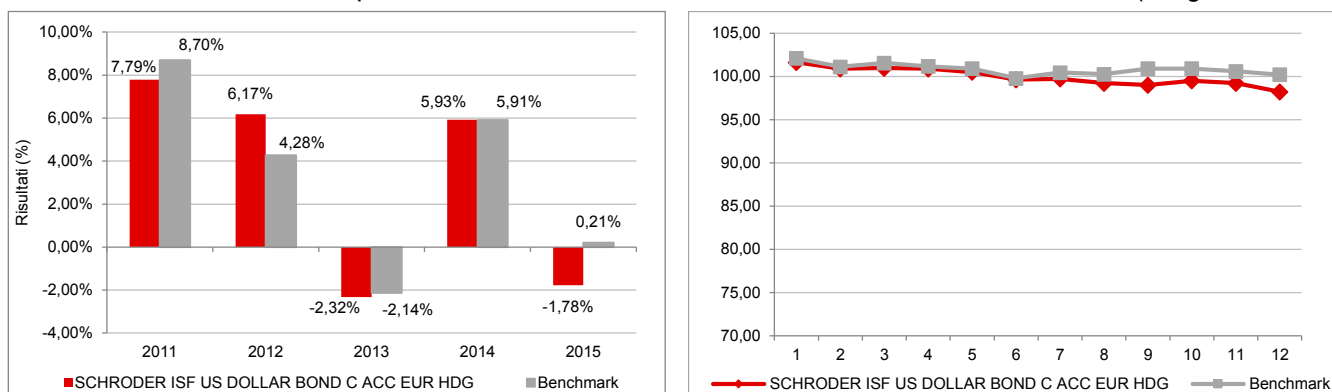
Turnover		
2015	2014	2013
14,70%	-	-

⁷⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF US DOLLAR BOND C ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,97%	2,63%
"Benchmark"	2,88%	2,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,66%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,15%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

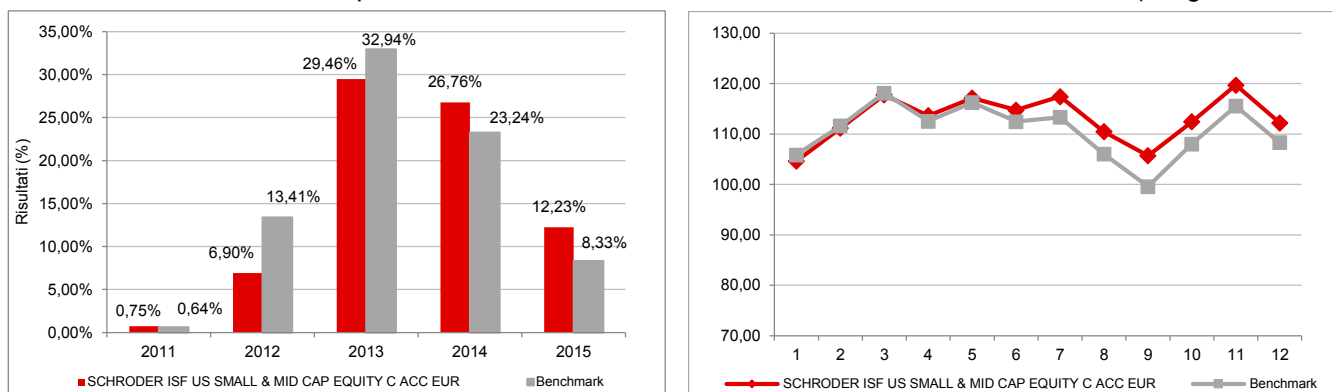
Turnover		
2015	2014	2013
98,44%	249,05%	412,52%

⁷⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SCHRODER ISF US SMALL & MID CAP EQUITY C ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,78%	15,46%
"Benchmark"	15,25%	17,63%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,29%	1,31%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	0,30%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
59,71%	60,88%	67,81%

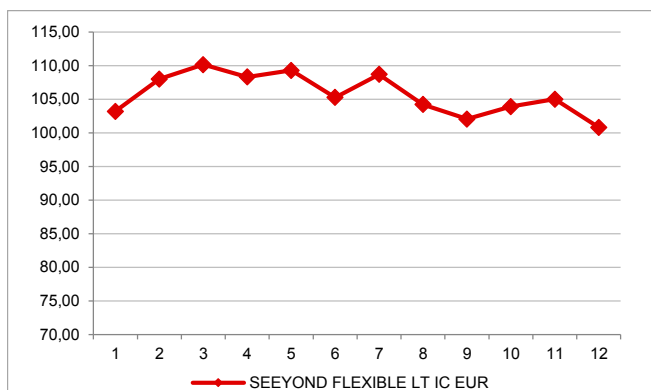
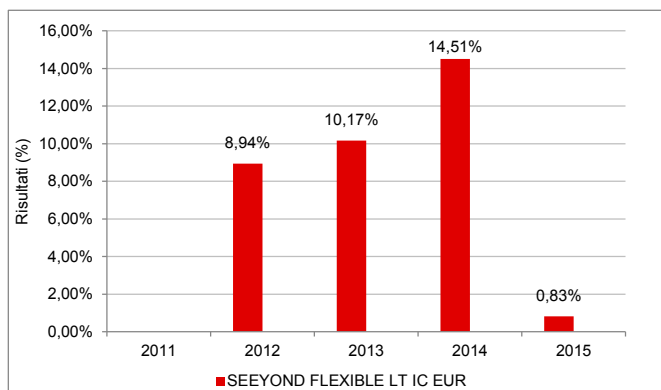
⁷⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

SEAYOND FLEXIBLE LT

SEAYOND FLEXIBLE LT IC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
ex ante	ex post
8,59%	9,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	n.d.	n.d.	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,20%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

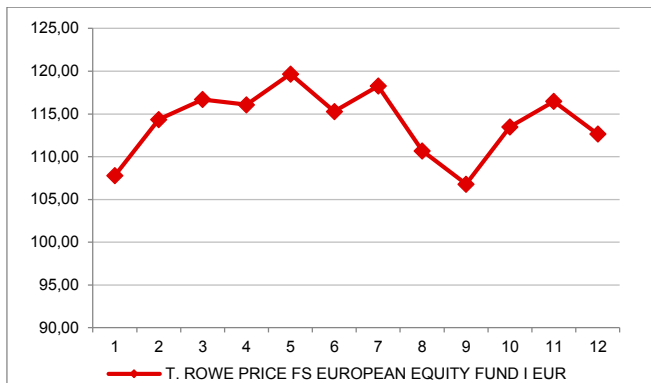
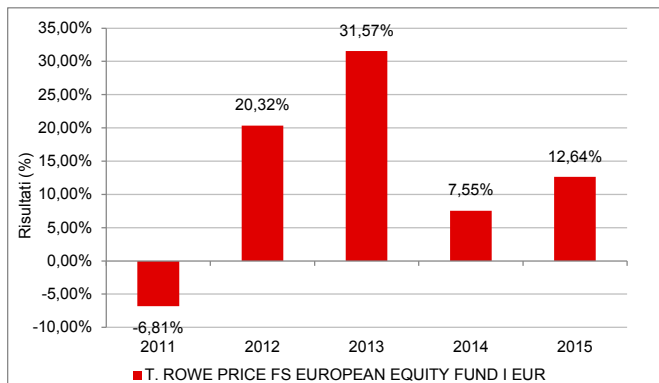
¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN EQUITY FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
ex ante	ex post
11,15%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,72%	0,73%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,05%	0,06%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,03%	0,03%	0,04%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

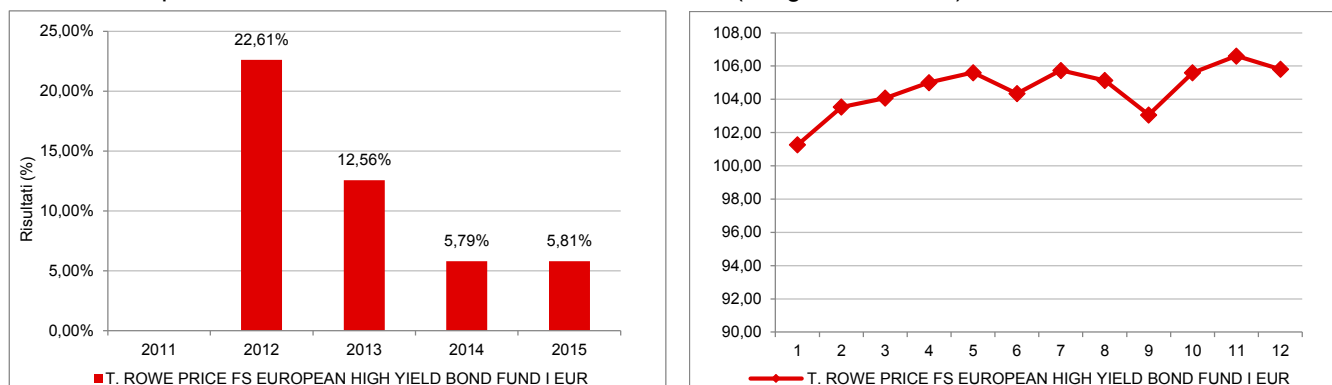
Turnover		
2015	2014	2013
49,78%	83,47%	39,95%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,23%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Comm. Overperformance	0,00%	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	0,00%	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,10%	0,32%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,02%	0,07%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,04%	0,04%	0,09%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

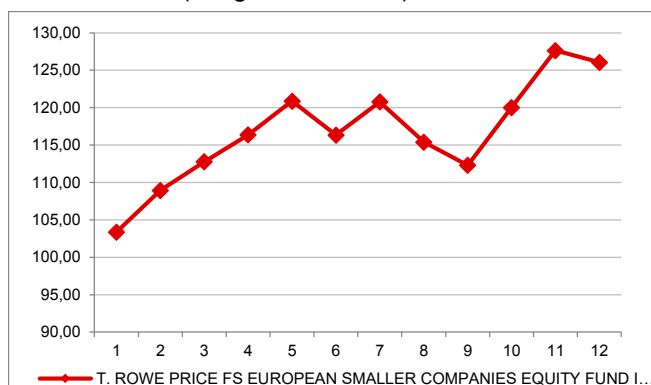
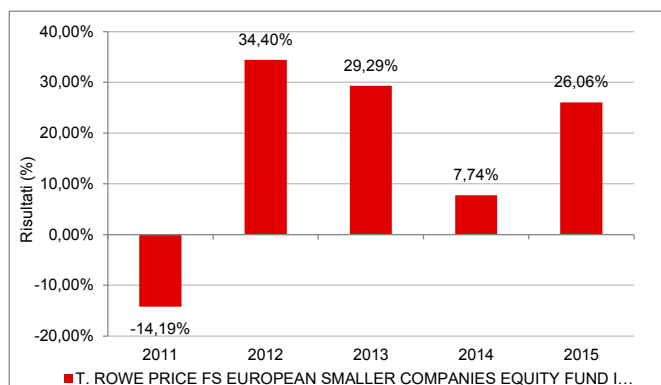
Turnover		
2015	2014	2013
50,04%	69,07%	102,98%

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

T. ROWE PRICE FS EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,56%	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	0,09%	0,13%	0,32%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,01%	0,02%	0,05%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,05%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
24,66%	39,37%	31,36%

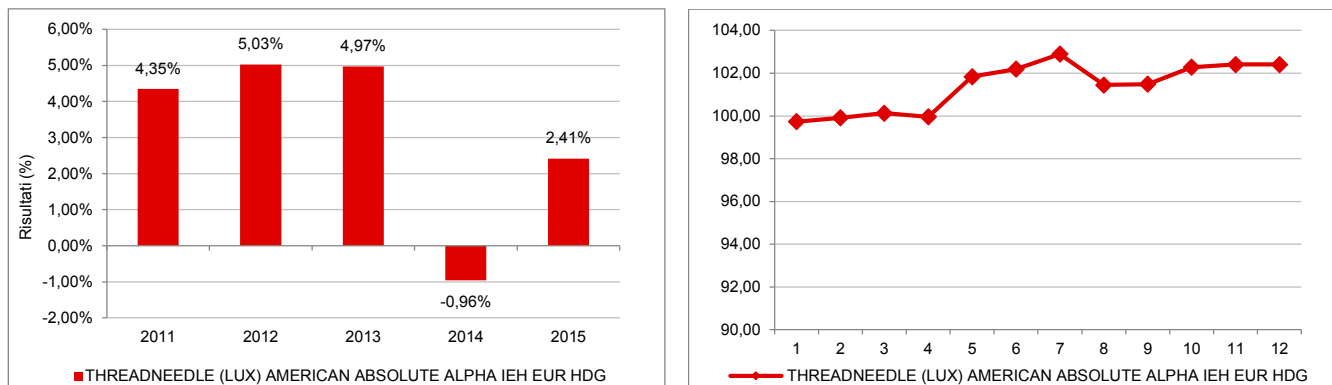
⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX)

THREADNEEDLE (LUX) AMERICAN ABSOLUTE ALPHA IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
2,43%	2,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,32%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

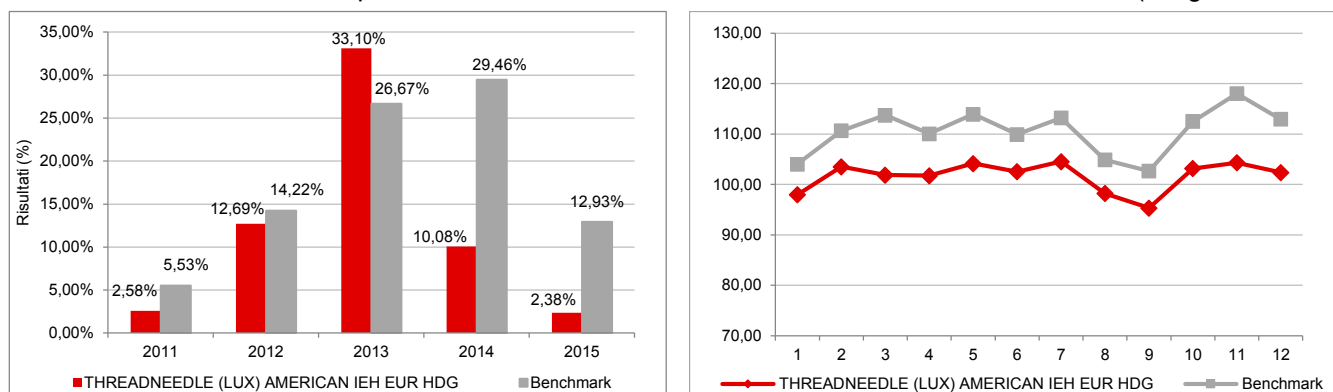
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) AMERICAN IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,81%	12,93%
"Benchmark"	11,65%	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

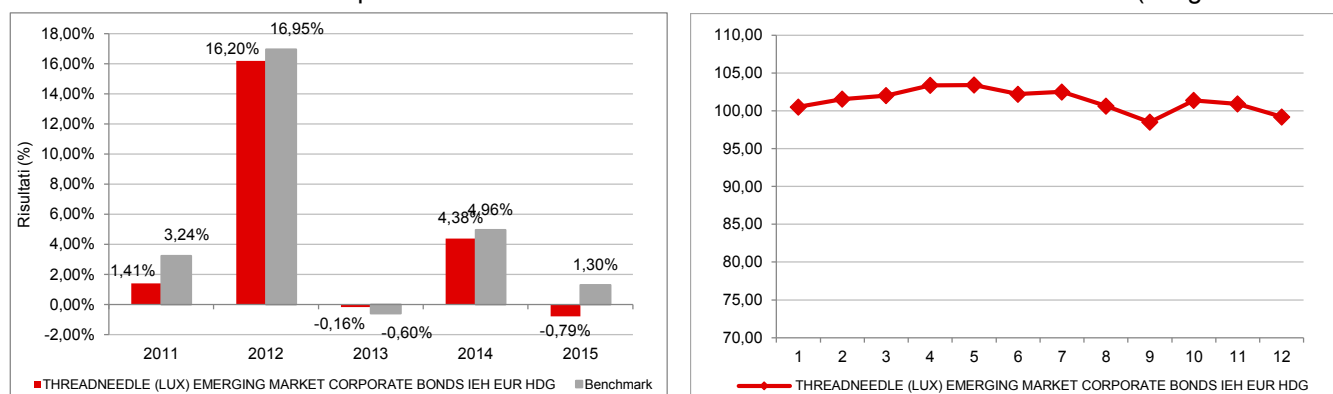
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BONDS IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,98%	4,91%
"Benchmark"	10,46%	12,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

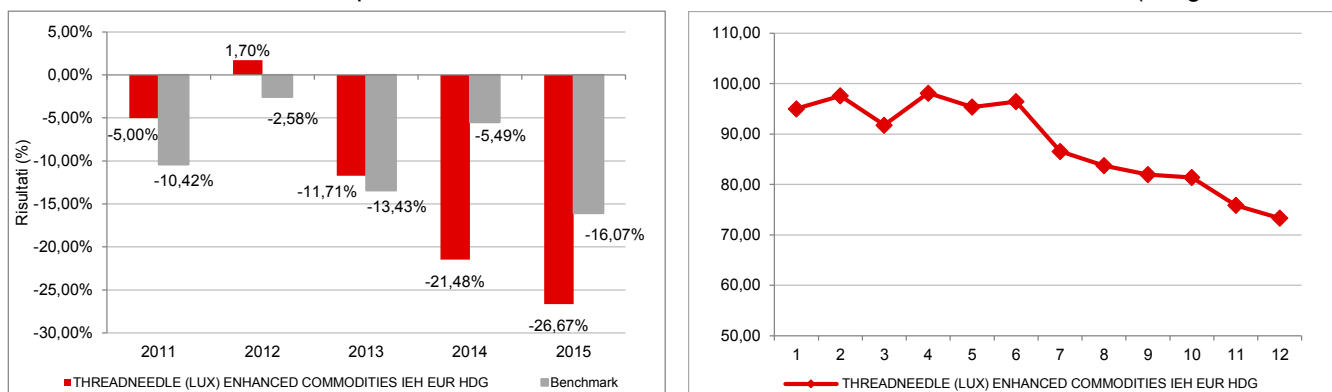
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) ENHANCED COMMODITIES IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,90%	15,16%
"Benchmark"	13,20%	15,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,25%	1,25%	1,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

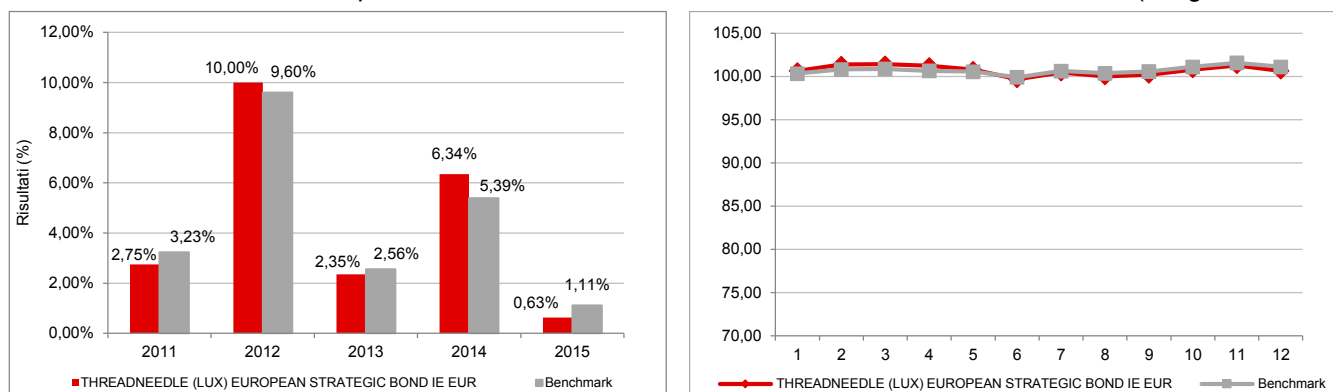
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) EUROPEAN STRATEGIC BOND IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	2,12%	2,05%
"Benchmark"	1,78%	1,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,70%	0,70%	0,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

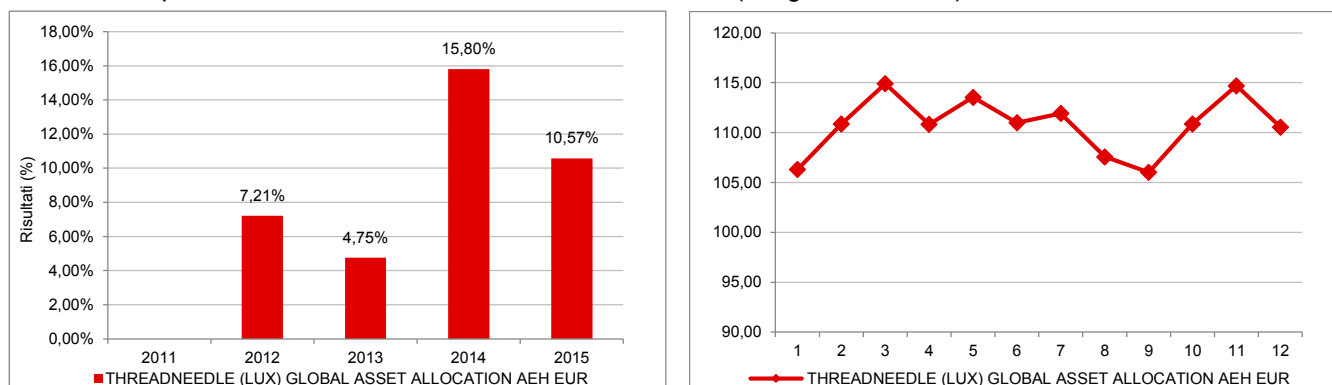
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL ASSET ALLOCATION AEH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
8,39%	12,21%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

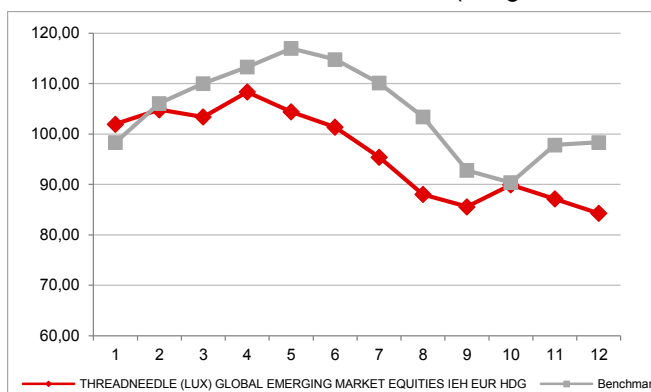
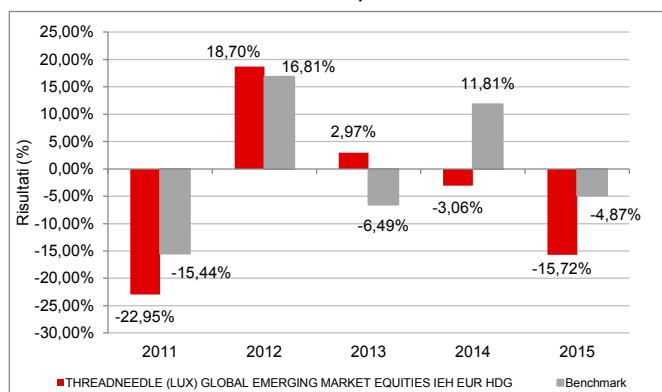
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,98%	13,60%
"Benchmark"	14,75%	18,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,10%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

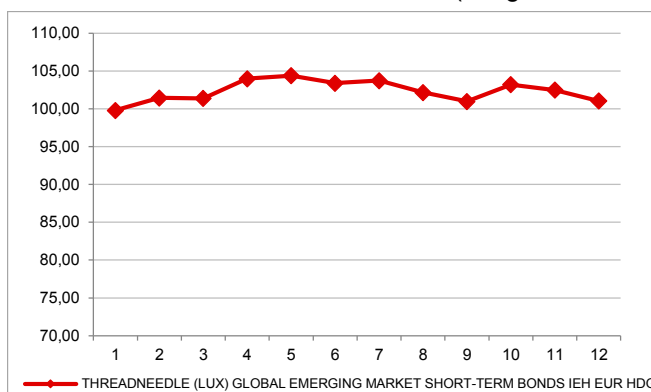
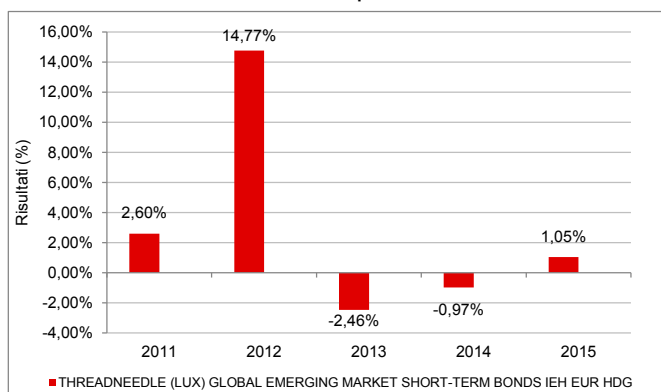
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,18%	4,61%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	0,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

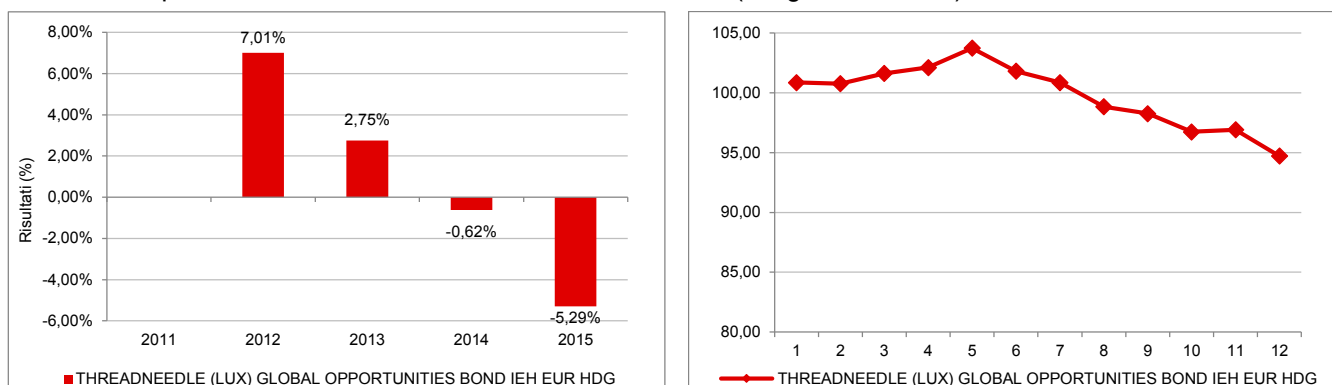
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL OPPORTUNITIES BOND IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,50%	4,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

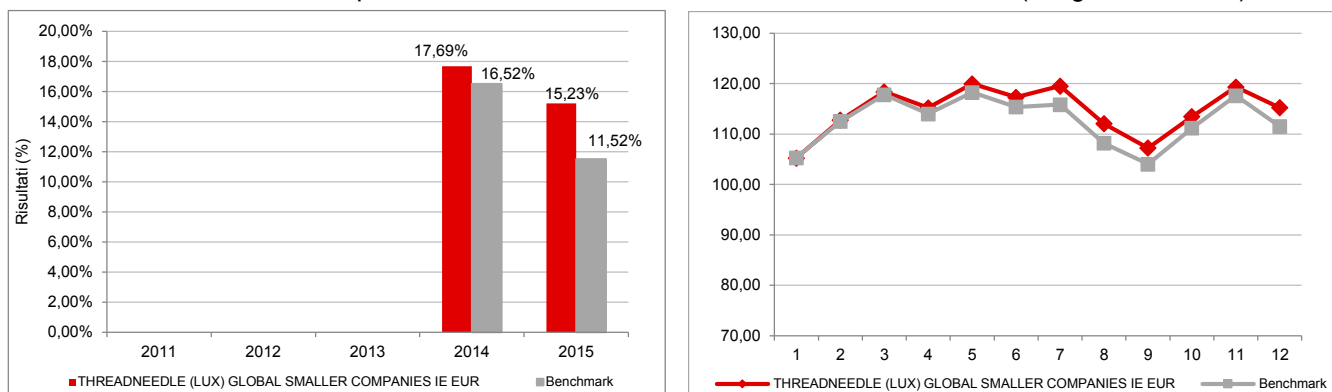
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	15,70%
"Benchmark"	11,85%	16,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,00%	1,00%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	1,50%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

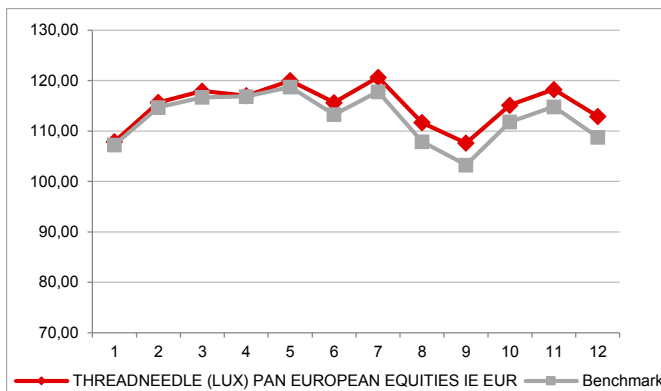
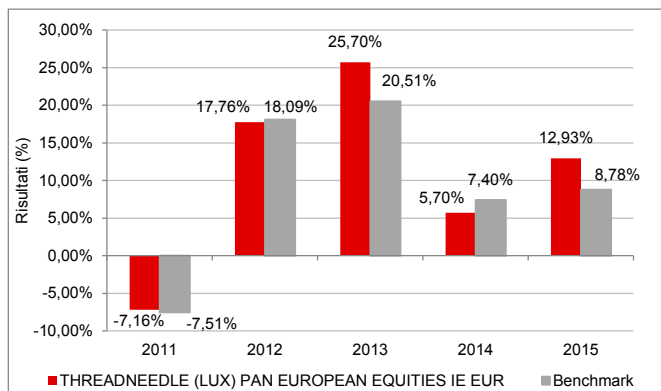
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) PAN EUROPEAN EQUITIES IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	11,97%	16,94%
"Benchmark"	12,48%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

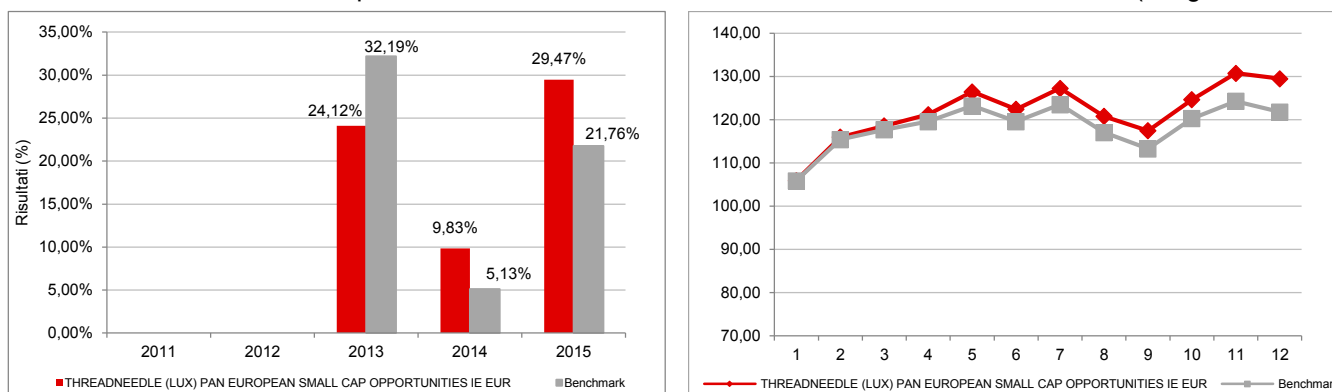
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES IE EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,96%	14,63%
"Benchmark"	11,17%	14,34%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,10%	1,08%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

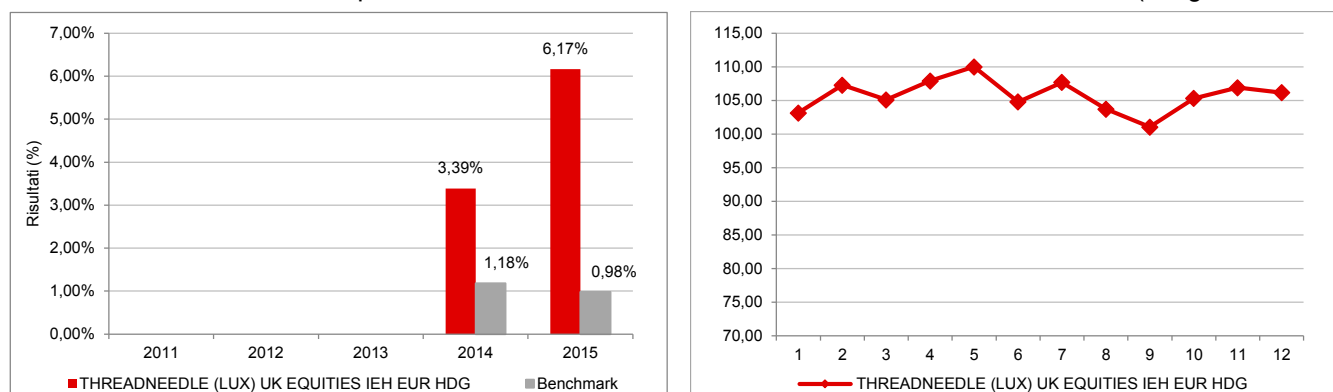
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) UK EQUITIES IEH EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	-	10,42%
"Benchmark"	10,80%	11,53%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,80%	1,00%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

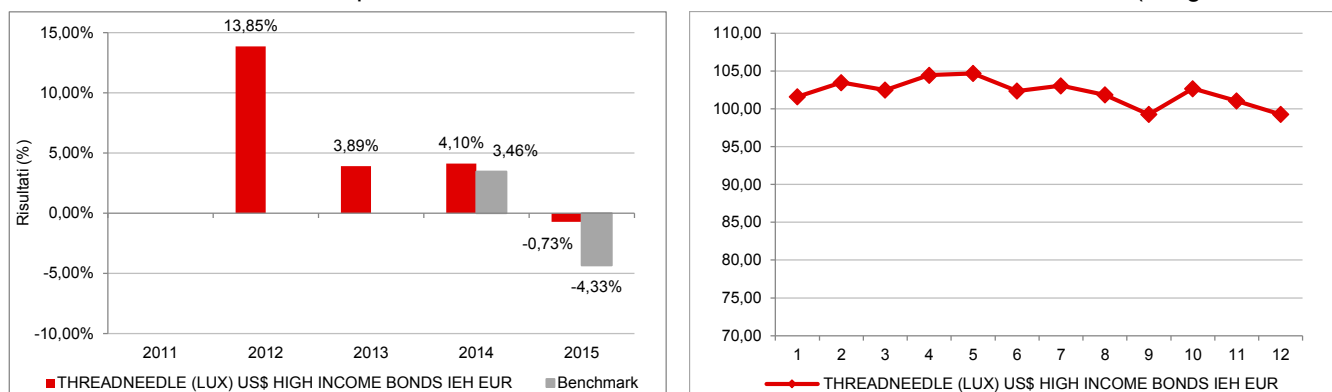
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE (LUX) US\$ HIGH INCOME BONDS IEH EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	5,43%	6,42%
"Benchmark"	5,19%	6,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

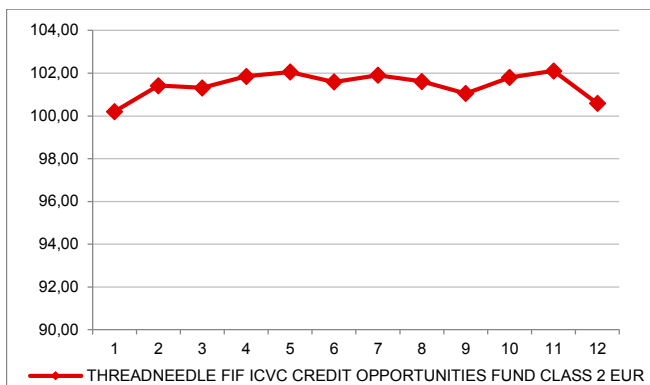
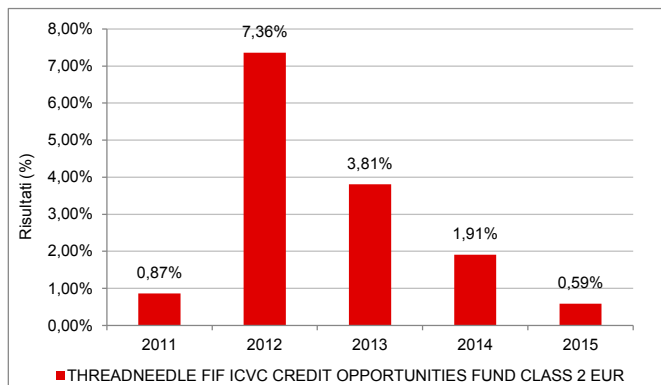
¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS ICVC

THREADNEEDLE FIF ICVC CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
1,62%	2,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,56%	0,56%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

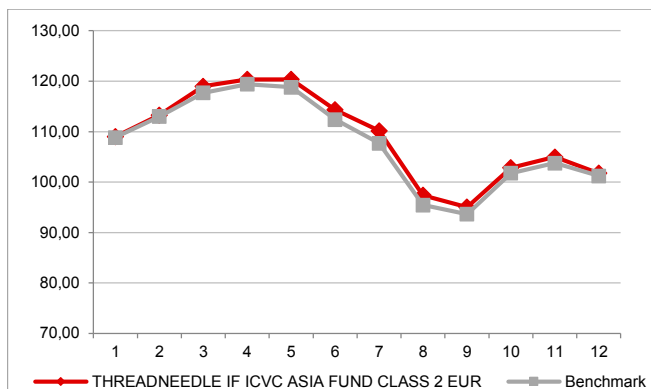
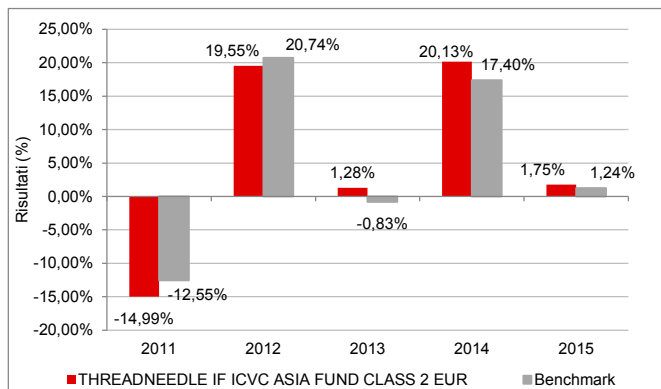
¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

THREADNEEDLE IF ICVC ASIA FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,88%	19,55%
"Benchmark"	13,90%	19,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	1,09%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

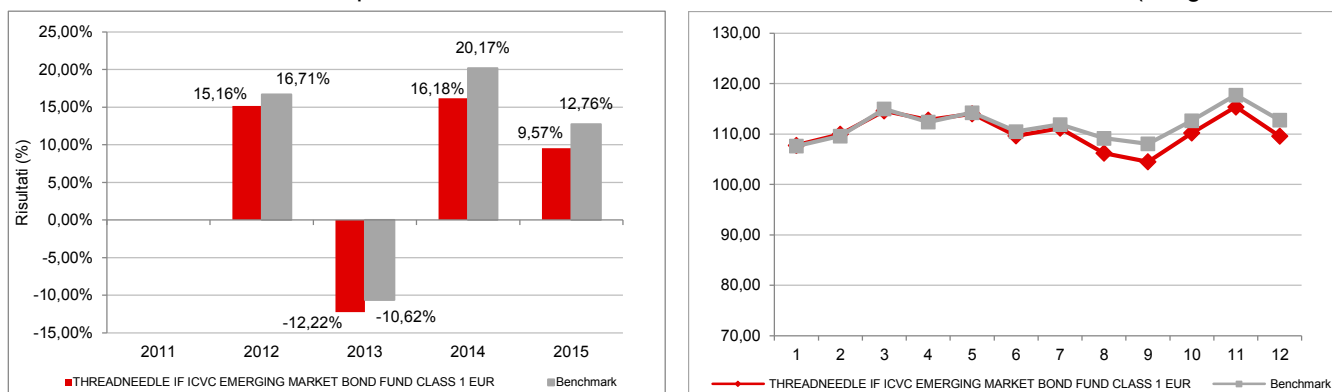
Turnover		
2015	2014	2013
-	59,48%	42,53%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EMERGING MARKET BOND FUND CLASS 1 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,52%	13,91%
"Benchmark"	9,81%	12,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,05%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

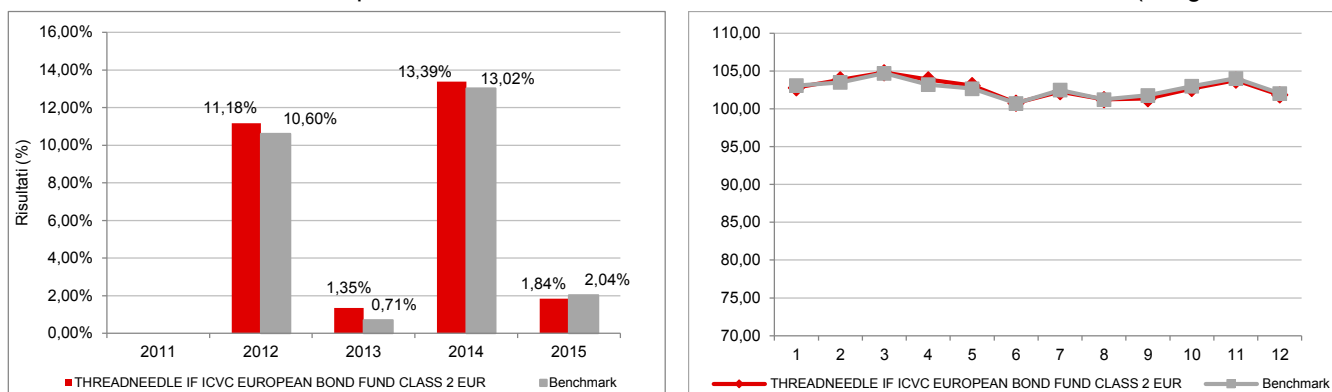
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN BOND FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	4,25%	5,05%
"Benchmark"	4,27%	5,23%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,57%	0,55%	5,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	5,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

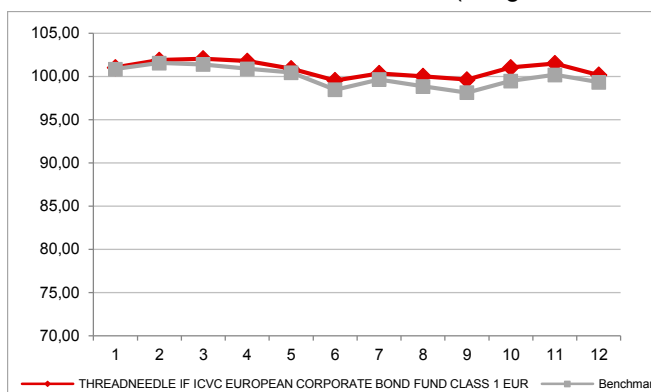
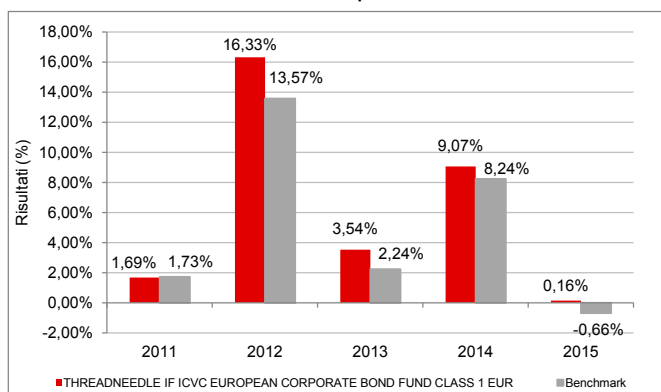
Turnover		
2015	2014	2013
285,36%	342,16%	309,82%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN CORPORATE BOND FUND CLASS 1 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,03%	3,05%
"Benchmark"	2,95%	3,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,58%	0,58%	0,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

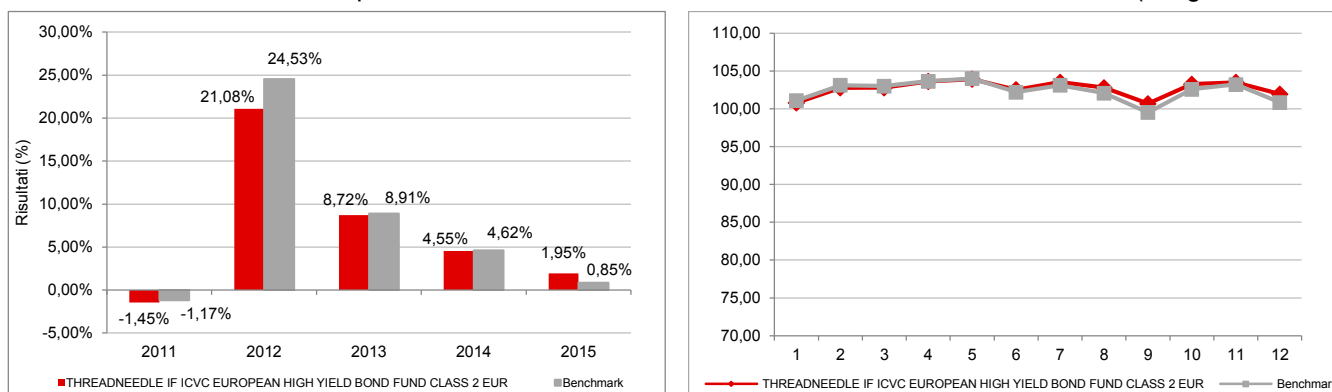
Turnover		
2015	2014	2013
101,80%	235,44%	160,85%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	3,80%	4,60%
"Benchmark"	4,27%	5,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

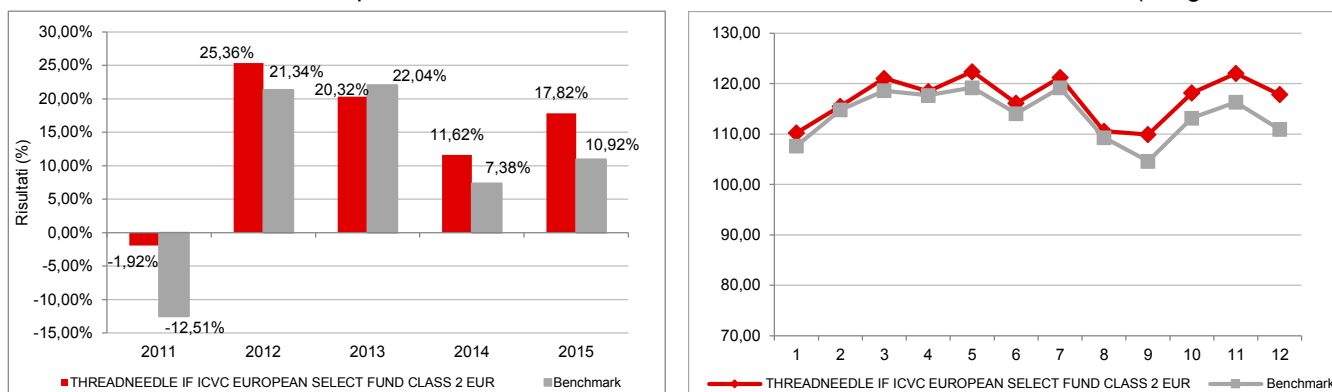
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN SELECT FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,75%	18,46%
"Benchmark"	12,87%	18,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

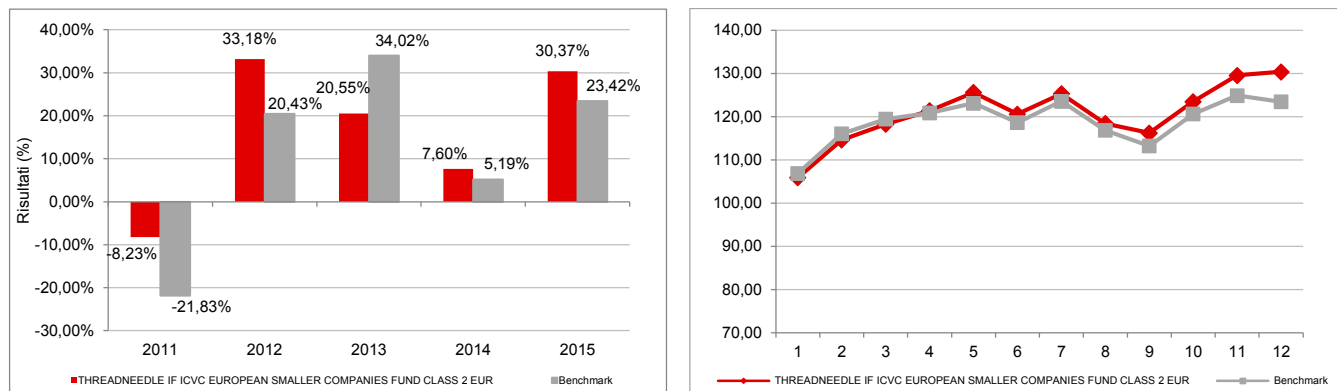
Turnover		
2015	2014	2013
15,68%	115,16%	86,75%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE IF ICVC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	10,55%	14,00%
"Benchmark"	12,05%	14,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

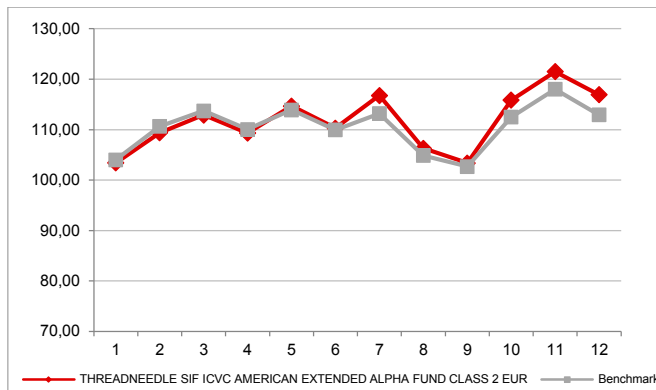
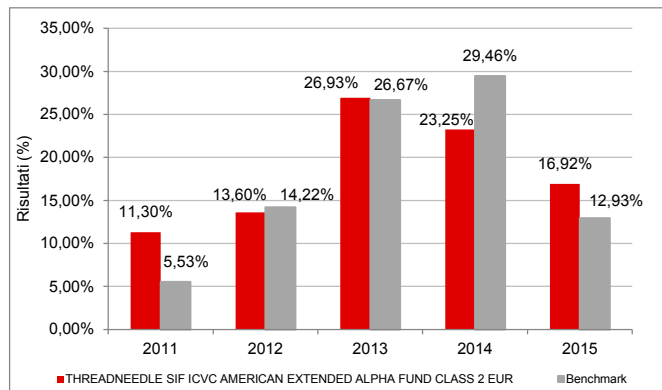
²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC

THREADNEEDLE SIF ICVC AMERICAN EXTENDED ALPHA FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,56%	19,61%
"Benchmark"	11,65%	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,79%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

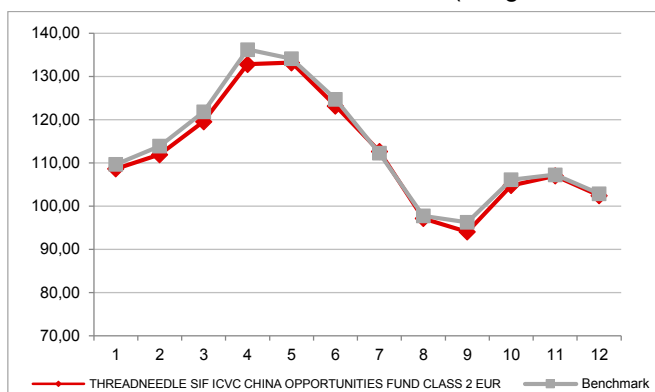
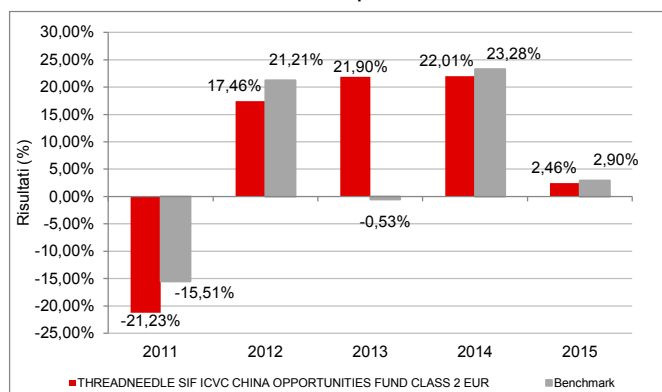
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC CHINA OPPORTUNITIES FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	18,37%	27,07%
"Benchmark"	19,14%	27,12%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,11%	1,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

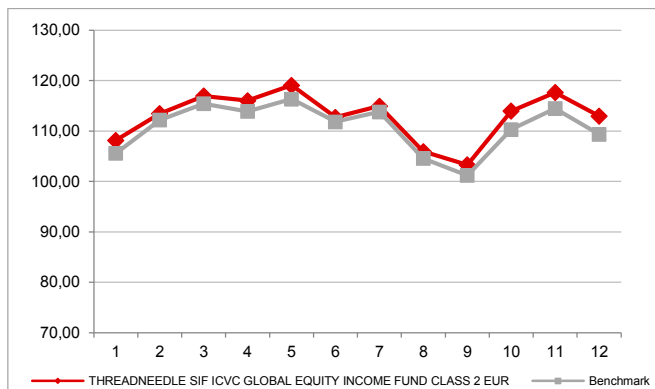
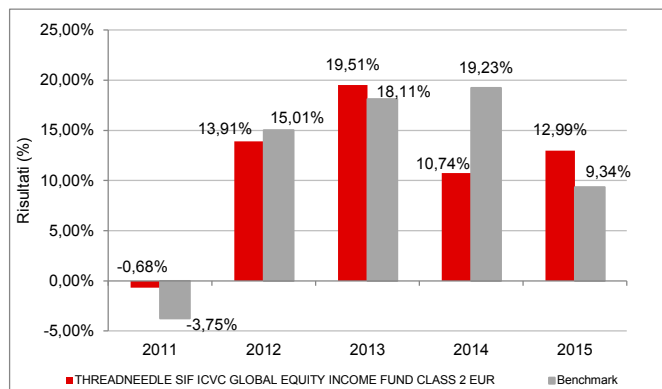
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	90,64%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC GLOBAL EQUITY INCOME FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,03%	18,00%
"Benchmark"	11,02%	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

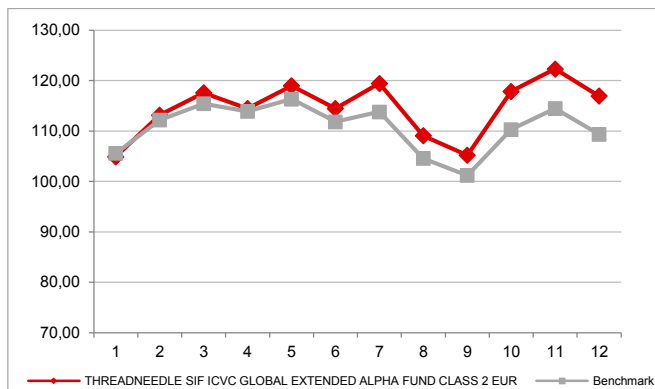
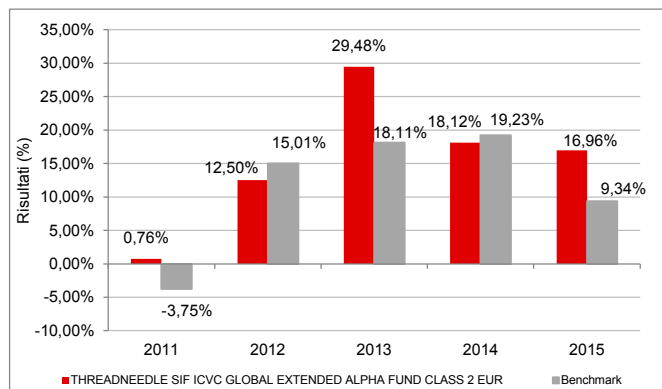
Turnover		
2015	2014	2013
49,36%	27,92%	83,13%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	13,25%	19,94%
"Benchmark"	11,02%	16,90%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,94%	0,90%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

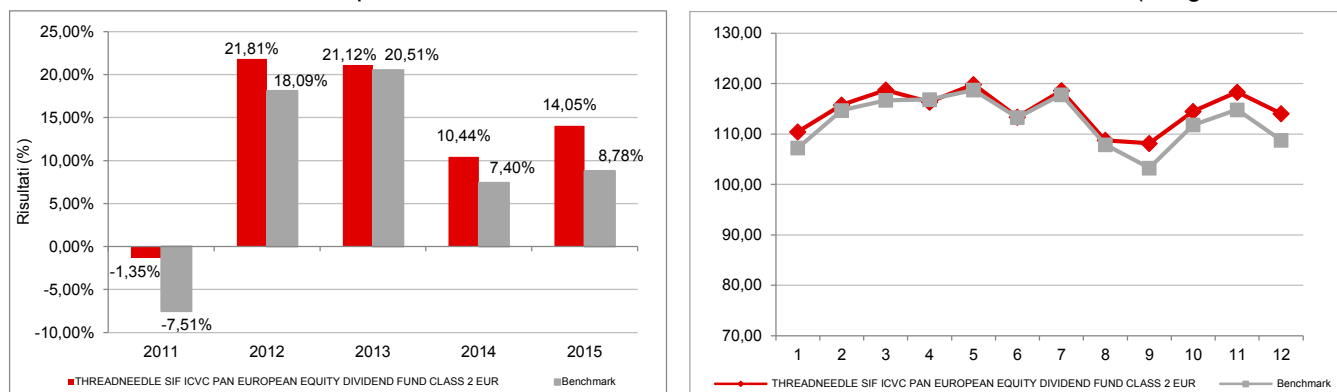
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,11%	17,64%
"Benchmark"	12,48%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,10%	1,13%	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

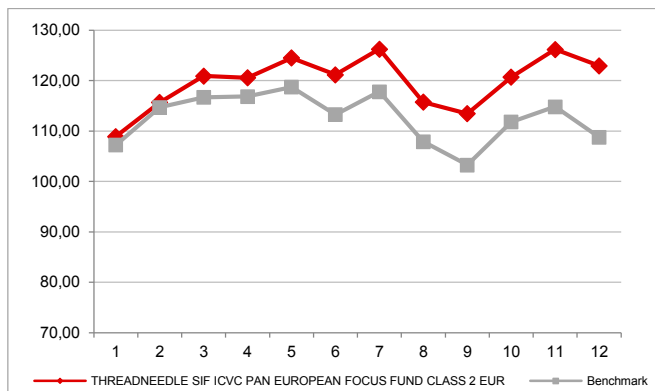
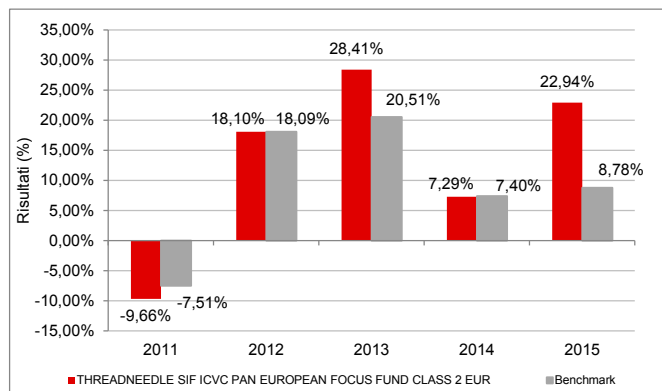
Turnover		
2015	2014	2013
-	139,76%	151,75%

³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC PAN EUROPEAN FOCUS FUND CLASS 2 EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
OICR	12,06%	16,55%
"Benchmark"	12,48%	18,10%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,12%	1,09%	1,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

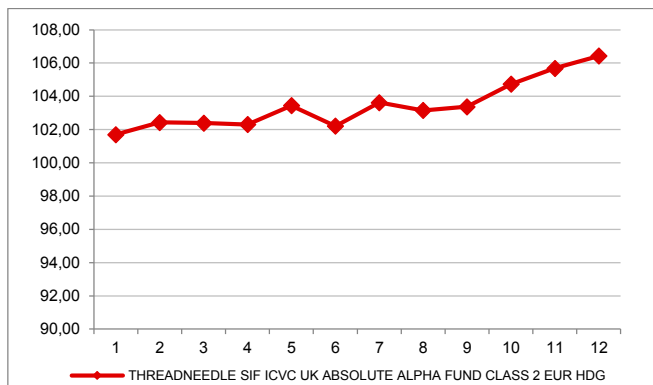
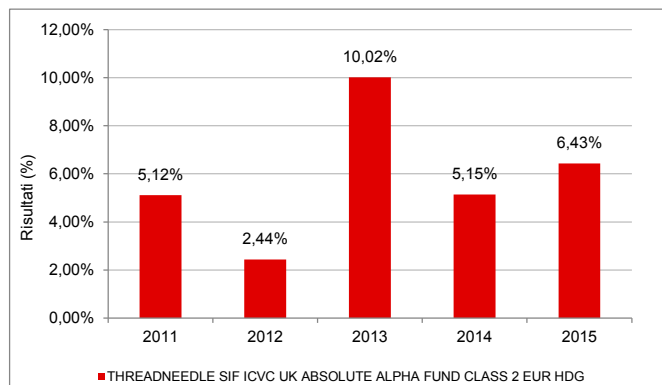
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

THREADNEEDLE SIF ICVC UK ABSOLUTE ALPHA FUND CLASS 2 EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,01%	2,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

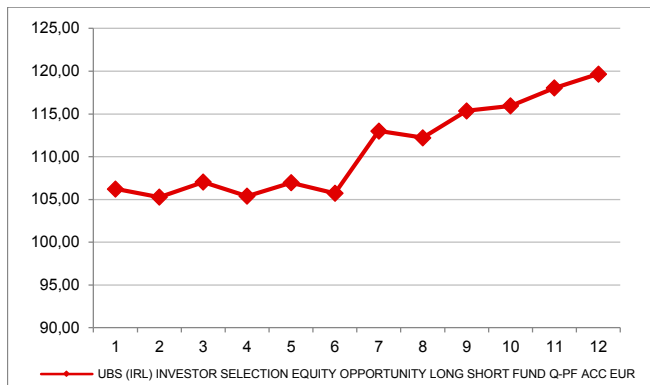
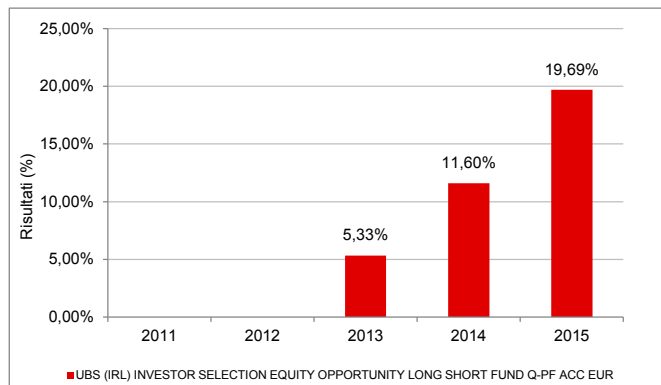
³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION

UBS (IRL) INVESTOR SELECTION EQUITY OPPORTUNITY LONG SHORT FUND Q-PF ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
9,28%	8,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,05%	1,05%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	0,20%	0,20%	0,20%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	0,00%	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,30%	1,05%	1,05%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
19,13%	-11,10%	95,73%

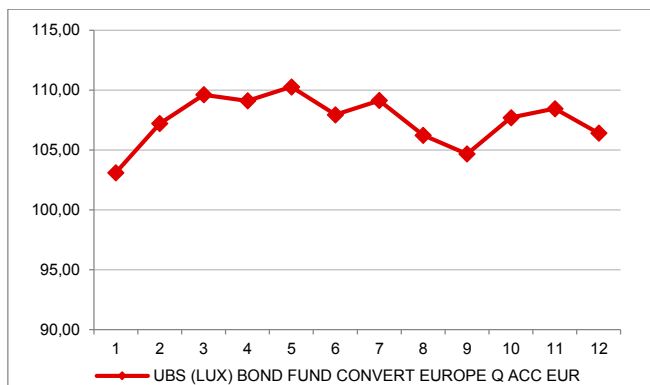
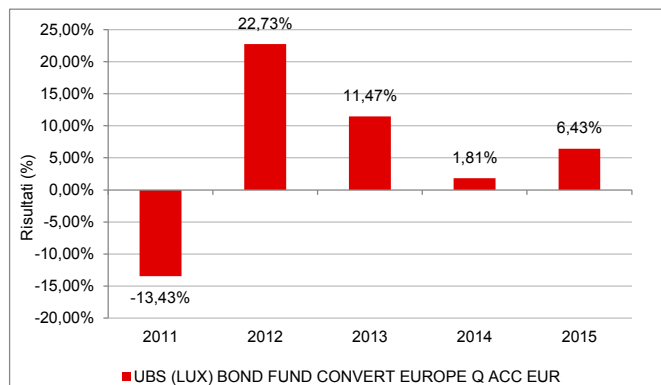
³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND FUND

UBS (LUX) BOND FUND CONVERT EUROPE Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
5,33%	7,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,96%	0,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,72%	0,72%	0,72%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	0,18%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

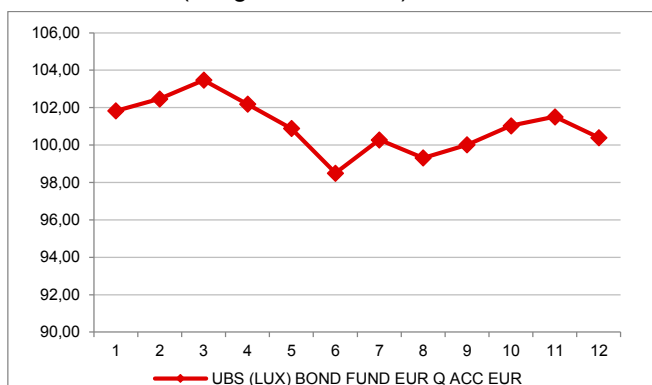
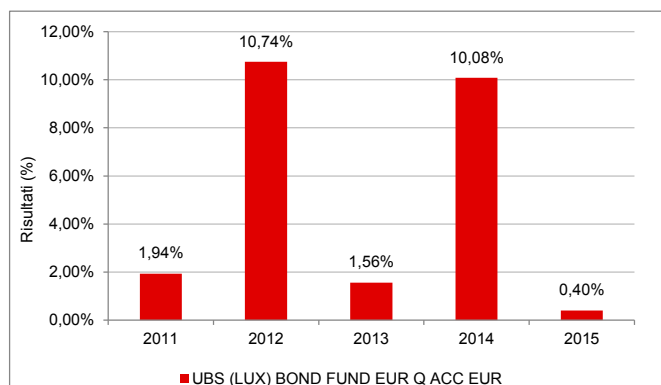
Turnover		
2015	2014	2013
27,41%	9,33%	-0,64%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND FUND EUR Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,59%	4,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

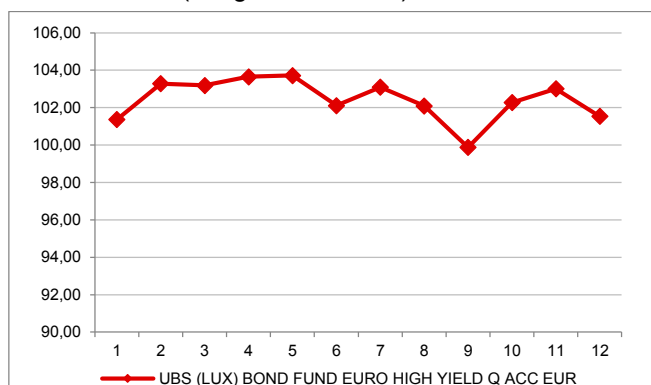
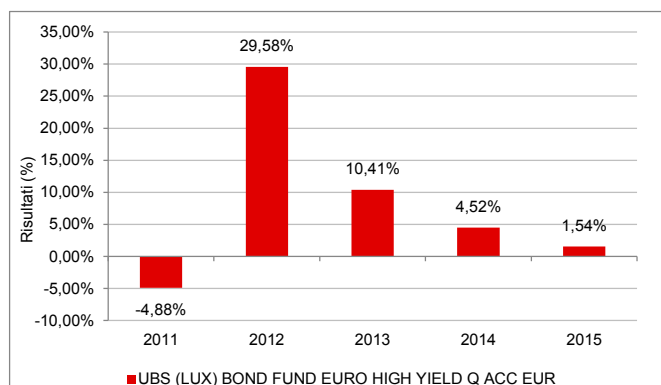
Turnover		
2015	2014	2013
21,02%	20,20%	51,32%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND FUND EURO HIGH YIELD Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,23%	4,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	0,78%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,58%	0,58%	0,58%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,14%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-0,89%	-60,64%	-25,54%

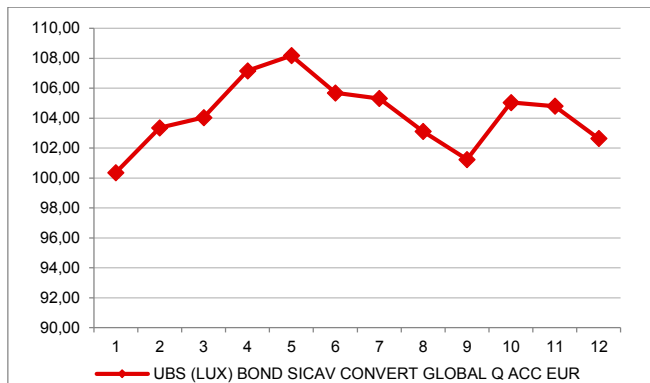
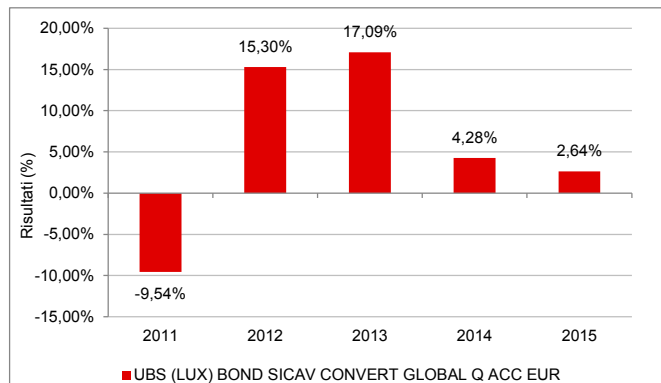
³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV

UBS (LUX) BOND SICAV CONVERT GLOBAL Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
5,73%	7,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,95%	0,95%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,72%	0,72%	0,72%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	0,18%	0,18%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

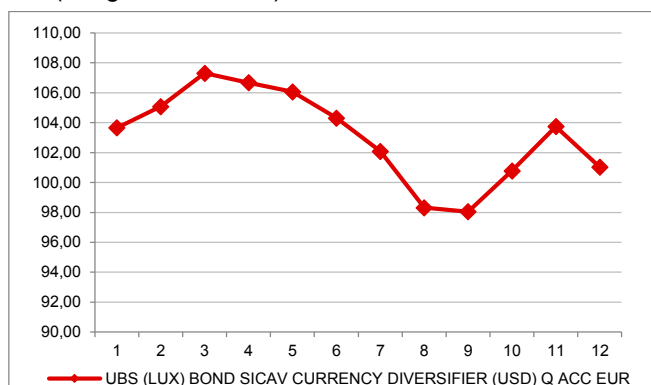
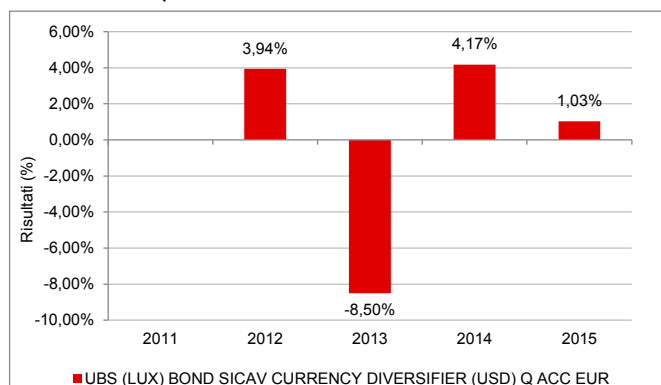
Turnover		
2015	2014	2013
-35,19%	8,46%	19,13%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV CURRENCY DIVERSIFIER (USD) Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
6,14%	8,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,52%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

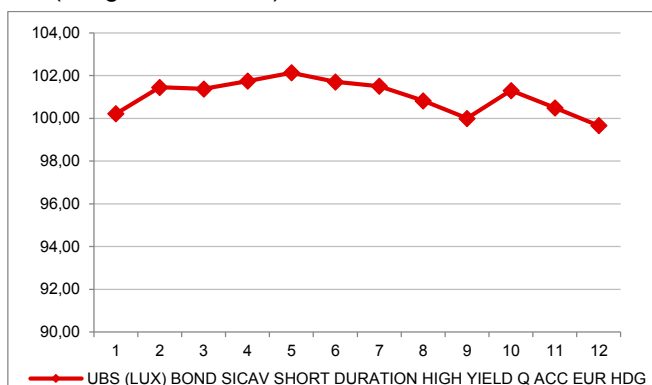
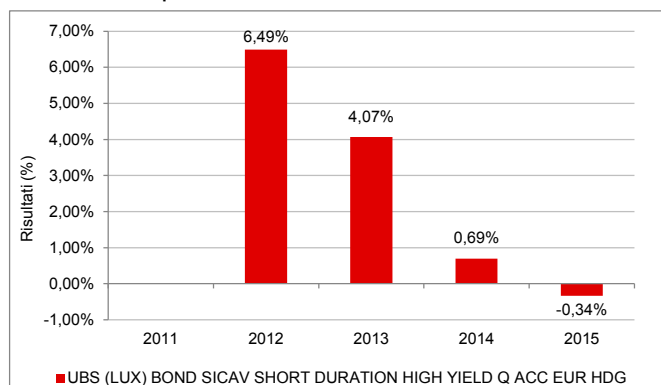
Turnover		
2015	2014	2013
156,51%	313,31%	50,68%

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV SHORT DURATION HIGH YIELD Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
2,26%	2,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,76%	0,77%	0,76%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,58%	0,58%	0,58%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	0,14%	0,14%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

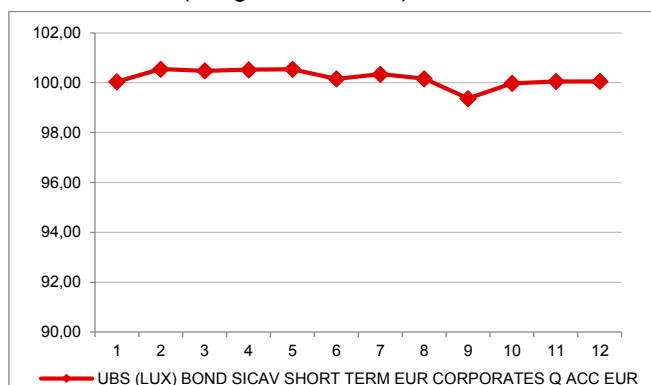
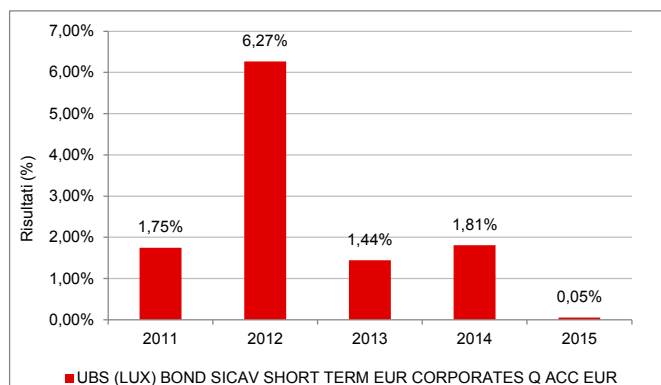
Turnover		
2015	2014	2013
-5,54%	14,58%	22,44%

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV SHORT TERM EUR CORPORATES Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
1,03%	1,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,54%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

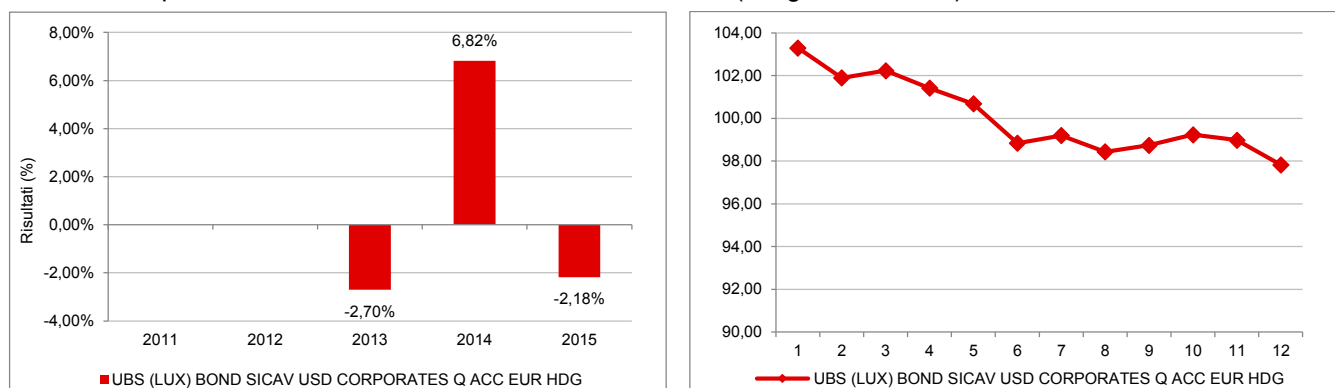
Turnover		
2015	2014	2013
-33,86%	-9,89%	-30,55%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV USD CORPORATES Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,43%	4,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,67%	0,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,48%	0,48%	0,48%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,12%	0,12%	0,12%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

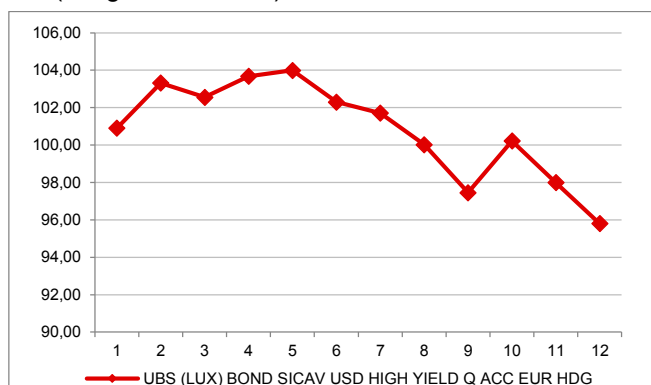
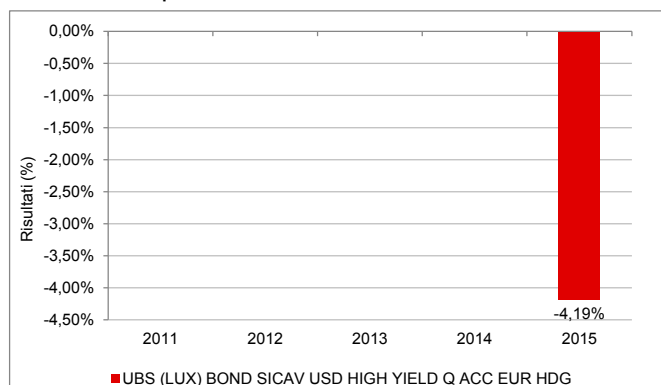
Turnover		
2015	2014	2013
54,97%	120,68%	152,16%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) BOND SICAV USD HIGH YIELD Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità	
ex ante	ex post
-	6,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,58%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-32,91%	-	-

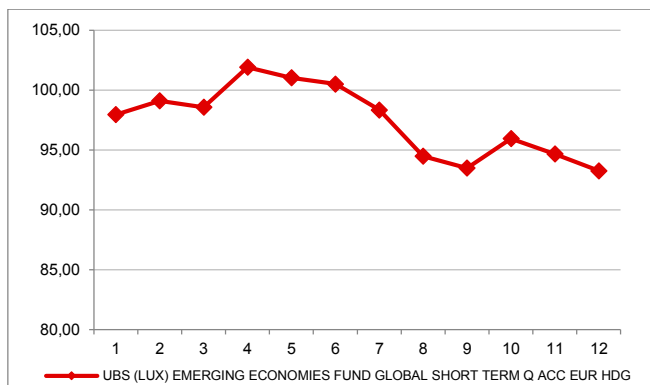
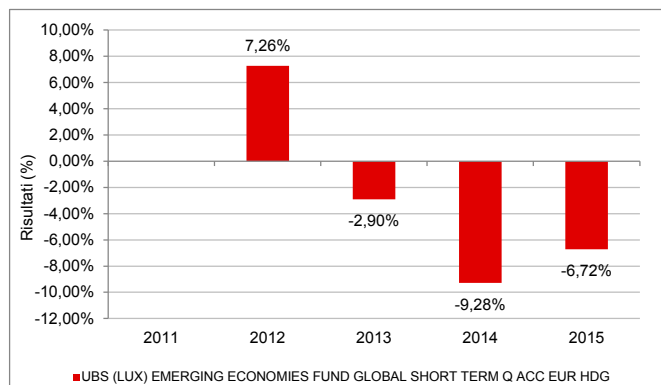
⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND

UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND GLOBAL SHORT TERM Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità	
ex ante	ex post
6,93%	7,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,69%	0,71%	0,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,52%	0,52%	0,52%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,13%	0,13%	0,13%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-29,52%	-29,52%	-9,87%

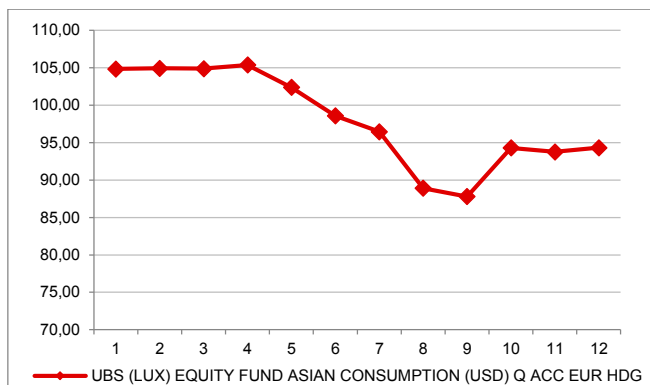
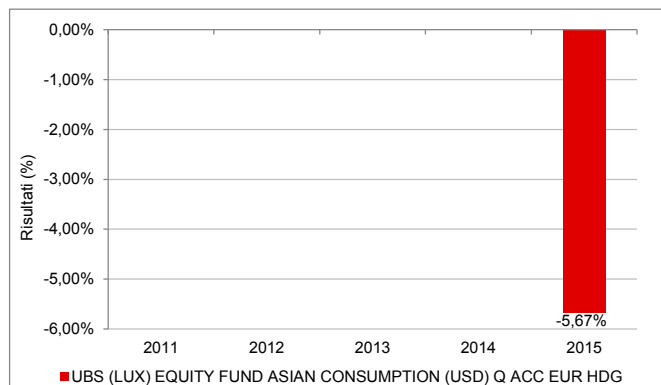
⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND

UBS (LUX) EQUITY FUND ASIAN CONSUMPTION (USD) Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	13,51%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

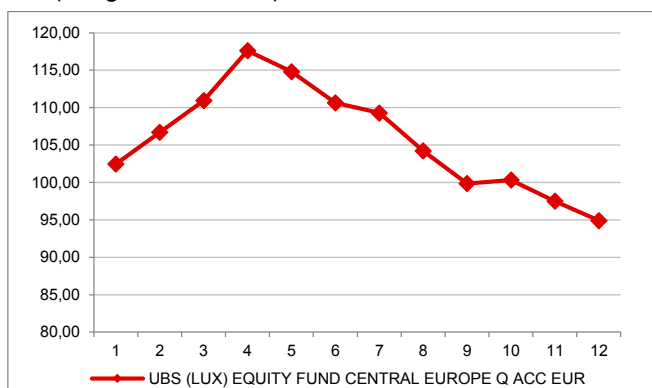
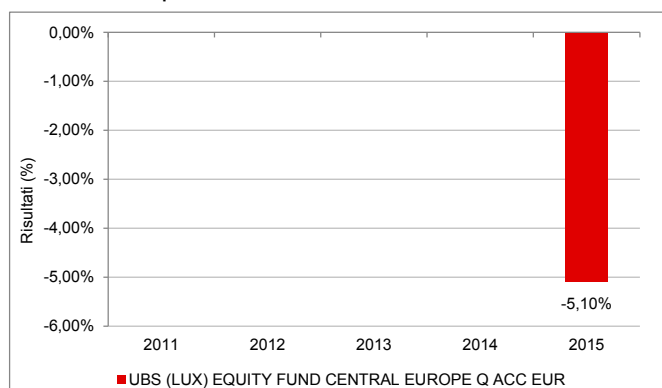
Turnover		
2015	2014	2013
27,73%	-	-

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND CENTRAL EUROPE Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	12,72%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,43%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	1,06%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,26%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

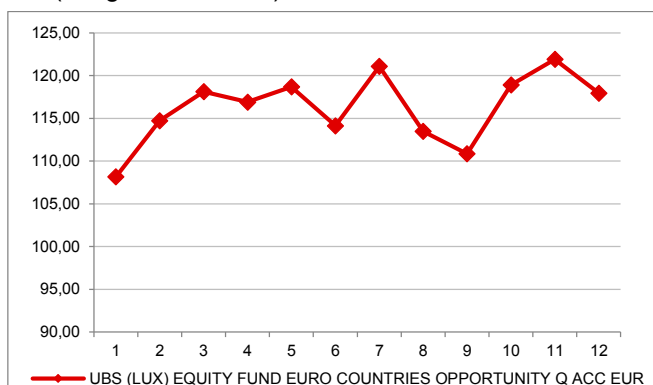
Turnover		
2015	2014	2013
-19,70%	-	-

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND EURO COUNTRIES OPPORTUNITY Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,94%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,72%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

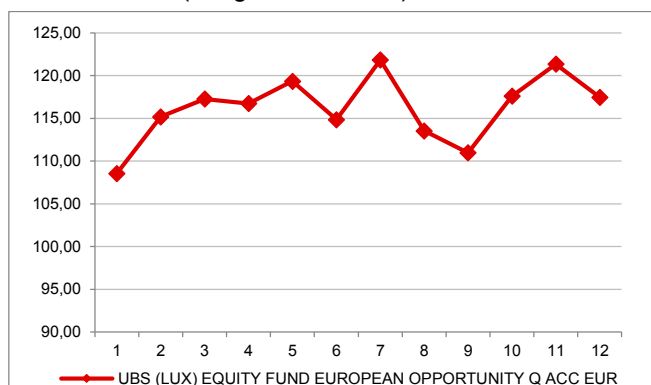
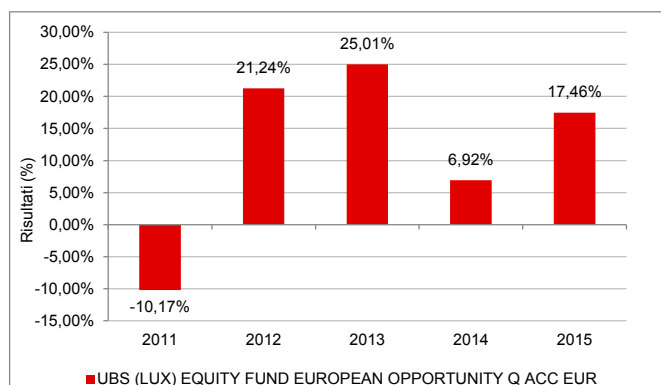
Turnover		
2015	2014	2013
103,05%	-	-

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND EUROPEAN OPPORTUNITY Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,45%	16,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,06%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

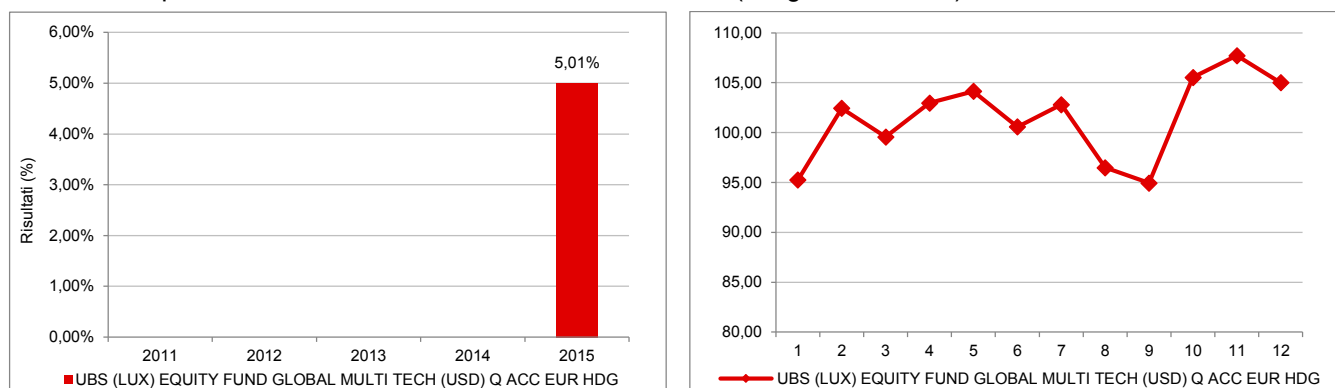
Turnover		
2015	2014	2013
114,80%	60,05%	50,77%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND GLOBAL MULTI TECH (USD) Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	17,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

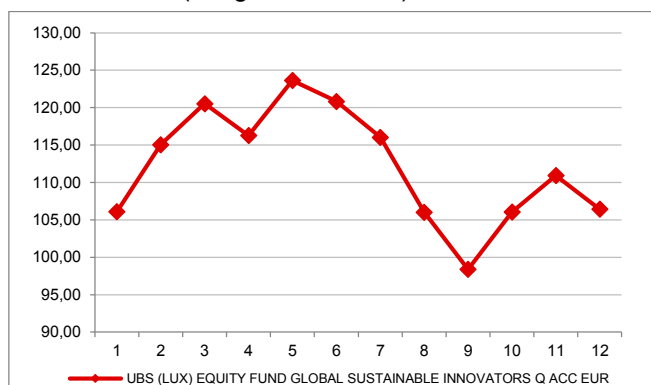
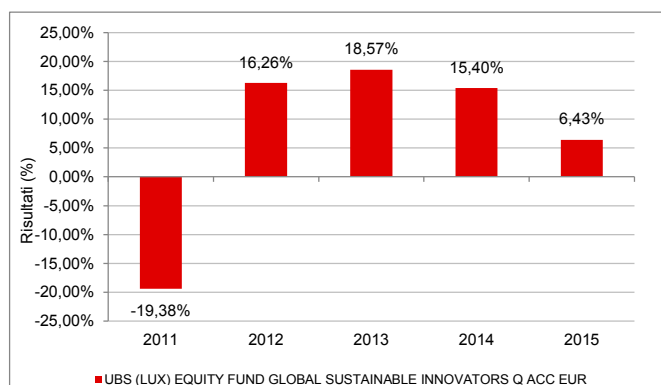
Turnover		
2015	2014	2013
323,91%	-	-

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND GLOBAL SUSTAINABLE INNOVATORS Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,54%	21,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,05%	1,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

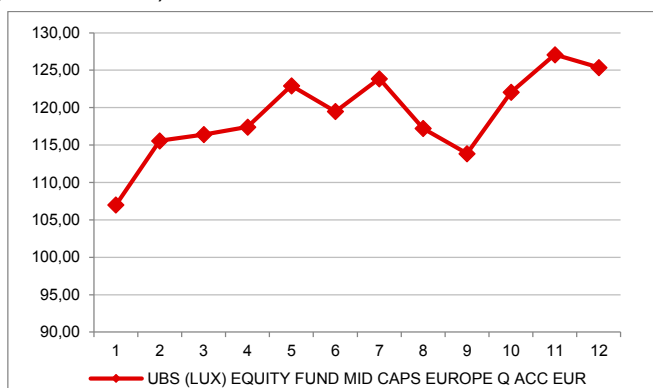
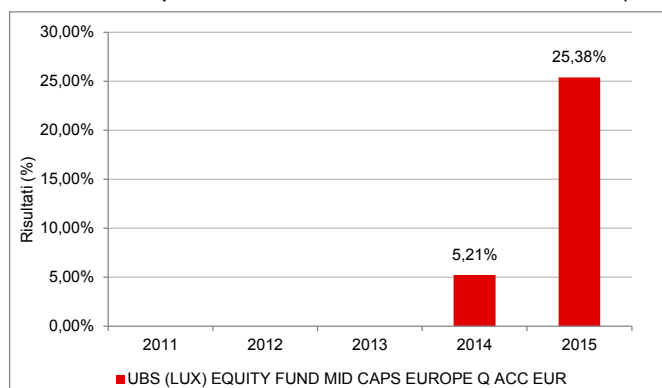
Turnover		
2015	2014	2013
45,30%	-36,59%	37,85%

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY FUND MID CAPS EUROPE Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	15,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,07%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
153,73%	-	-

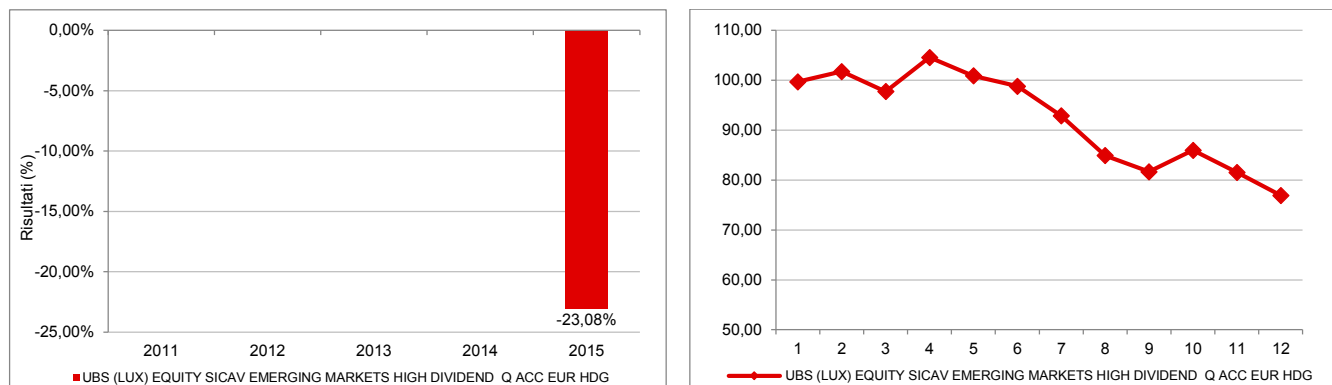
⁵¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV

UBS (LUX) EQUITY SICAV EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,24%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,96%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

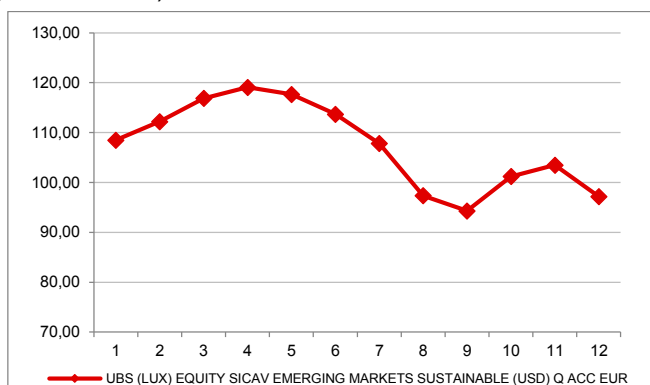
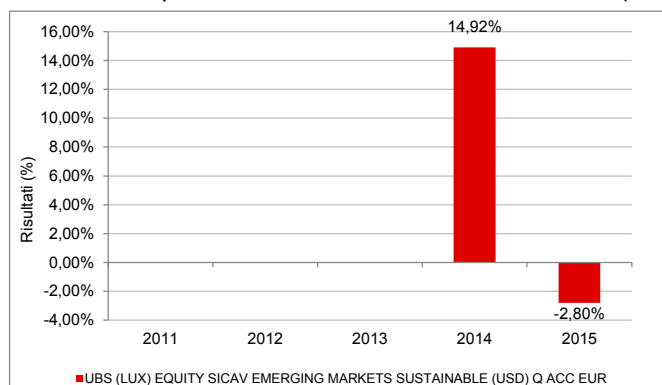
Turnover		
2015	2014	2013
-6,24%	-	-

⁵² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV EMERGING MARKETS SUSTAINABLE (USD) Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	19,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,25%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,96%	0,96%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	0,24%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

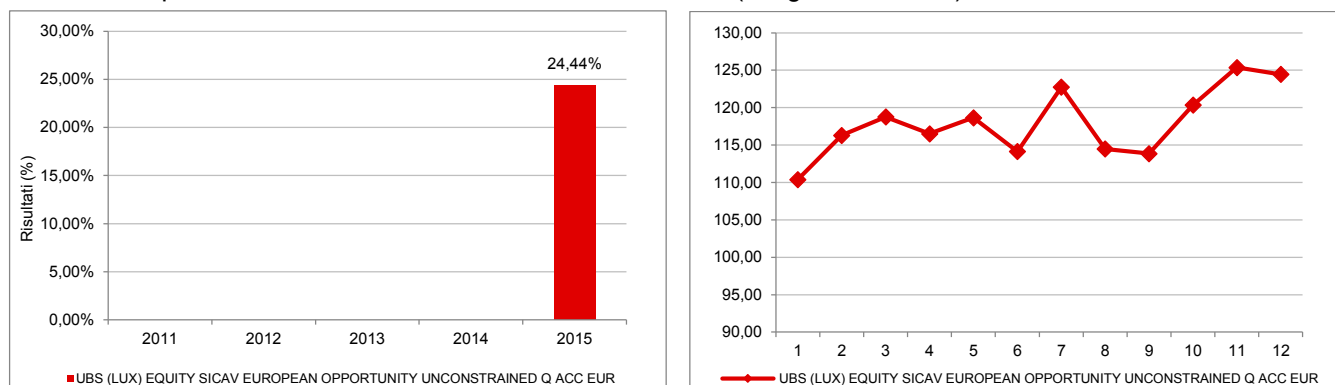
Turnover		
2015	2014	2013
38,79%	3,26%	-

⁵³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV EUROPEAN OPPORTUNITY UNCONSTRAINED Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	16,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,08%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

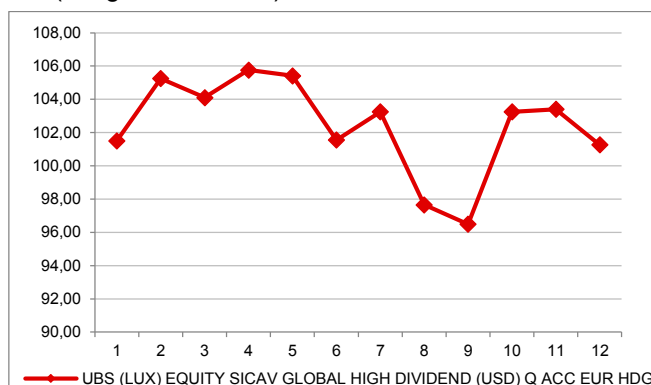
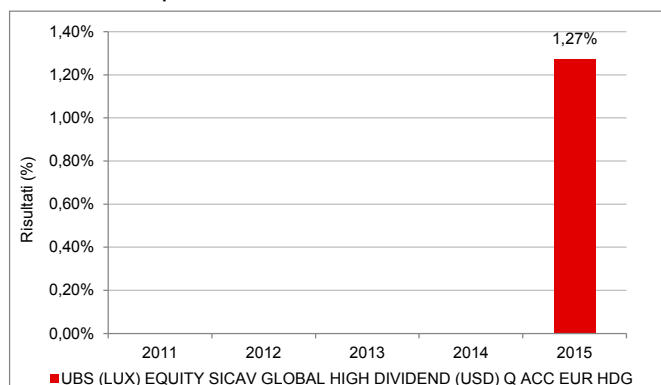
Turnover		
2015	2014	2013
19,13%	-	-

⁵⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	11,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,89%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,67%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

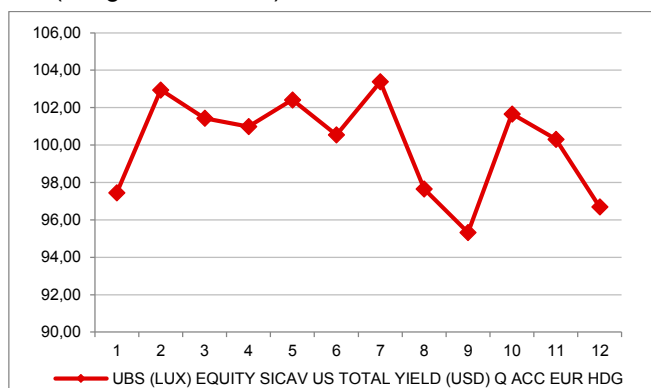
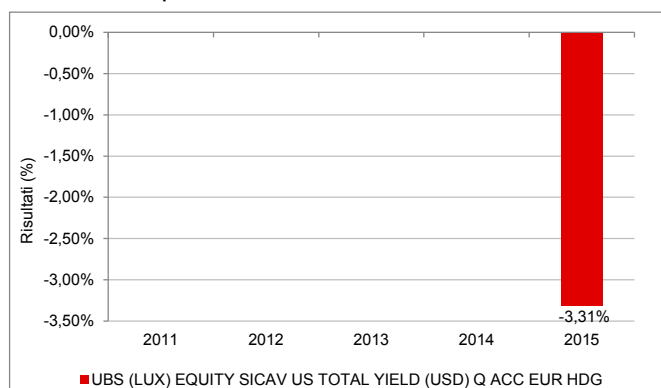
Turnover		
2015	2014	2013
170,91%	-	-

⁵⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV US TOTAL YIELD (USD) Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
-	12,65%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,90%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,67%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,17%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

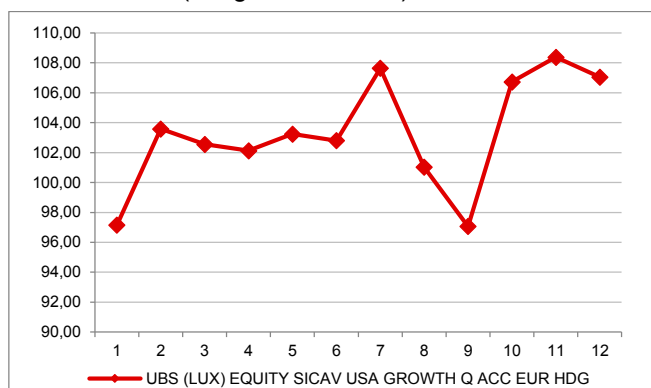
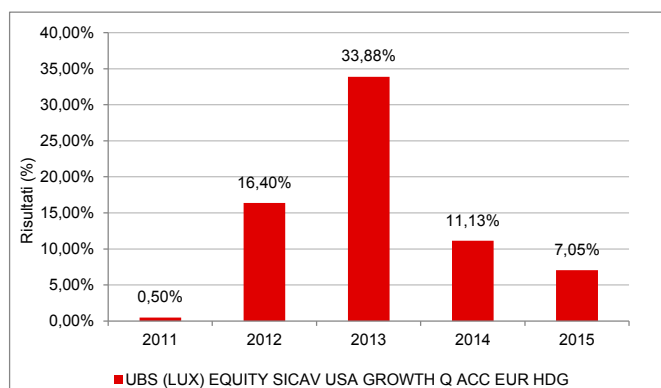
Turnover		
2015	2014	2013
109,35%	-	-

⁵⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV USA GROWTH Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,79%	15,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

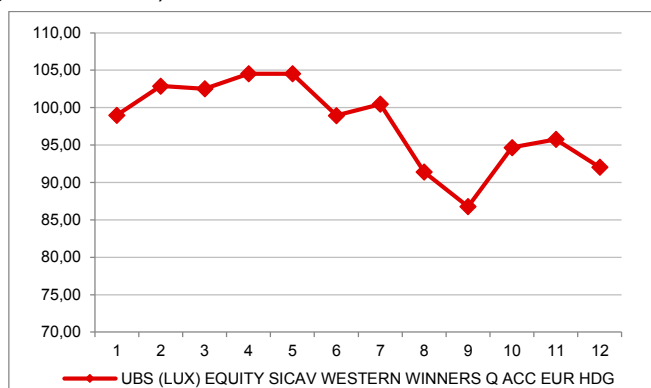
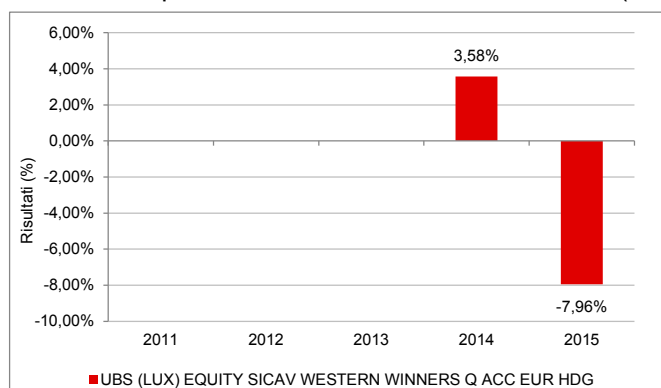
Turnover		
2015	2014	2013
51,05%	12,80%	15,43%

⁵⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) EQUITY SICAV WESTERN WINNERS Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁸

Volatilità	
ex ante	ex post
-	16,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	1,07%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
74,08%	35,67%	-

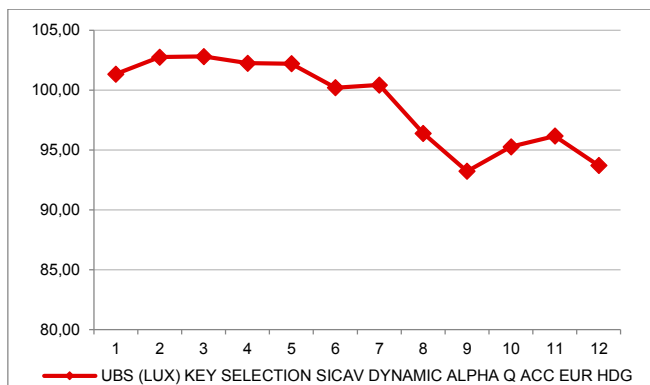
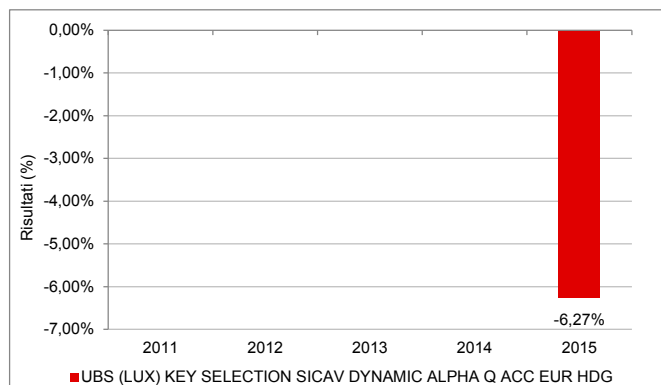
⁵⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV DYNAMIC ALPHA Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	7,03%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,25%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,96%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,24%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

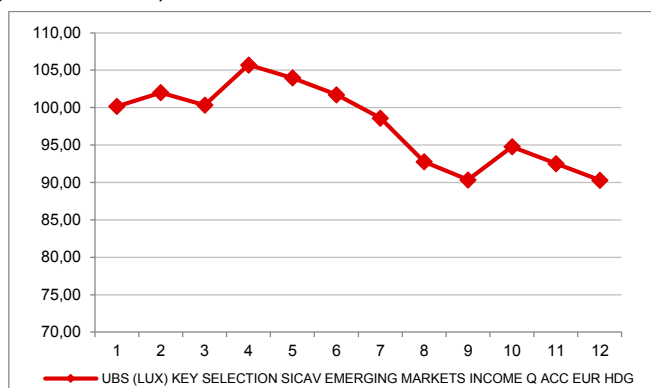
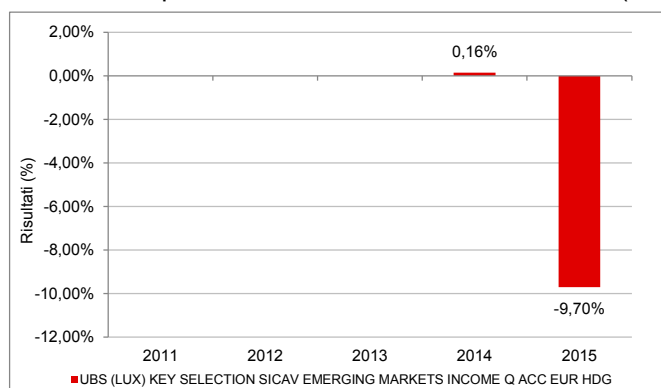
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁵⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV EMERGING MARKETS INCOME Q ACC EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁰

Volatilità	
ex ante	ex post
-	11,33%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,32%	1,34%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,90%	0,90%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,22%	0,22%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

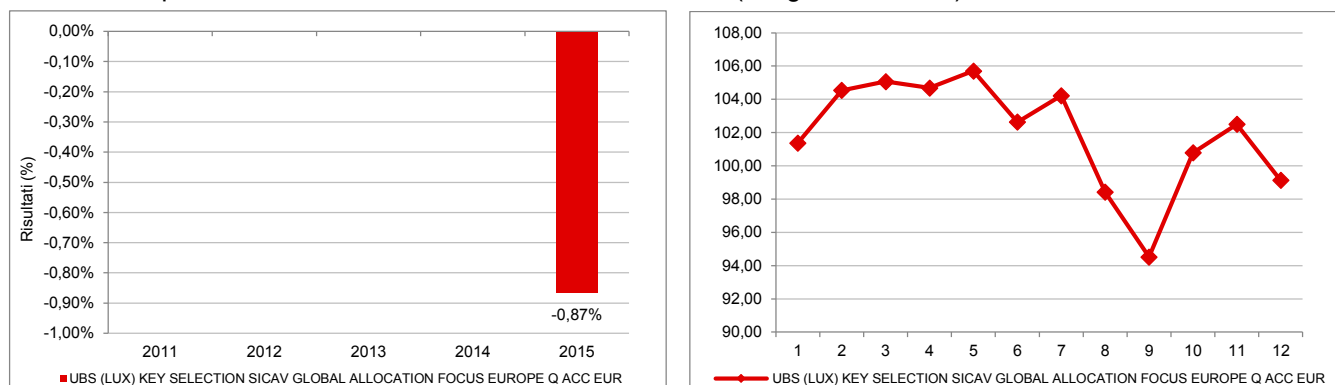
Turnover		
2015	2014	2013
28,75%	-1,89%	-

⁶⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV GLOBAL ALLOCATION FOCUS EUROPE Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	11,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,05%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

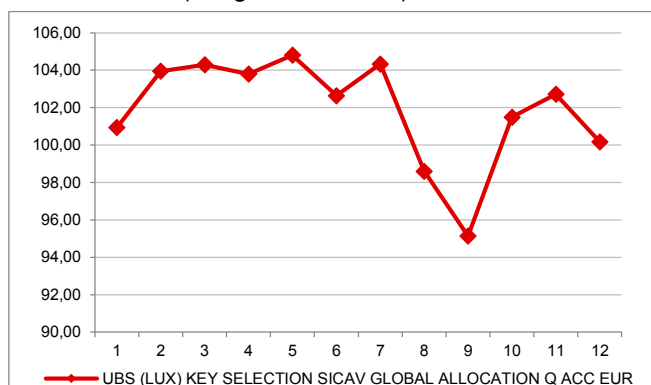
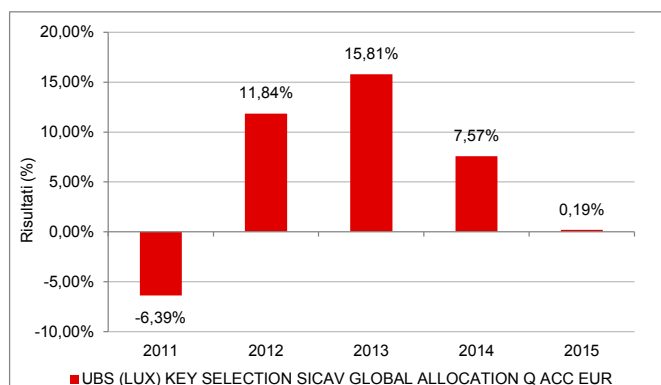
Turnover		
2015	2014	2013
40,76%	-	-

⁶¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV GLOBAL ALLOCATION Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
7,81%	10,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,07%	1,08%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
76,60%	144,37%	29,93%

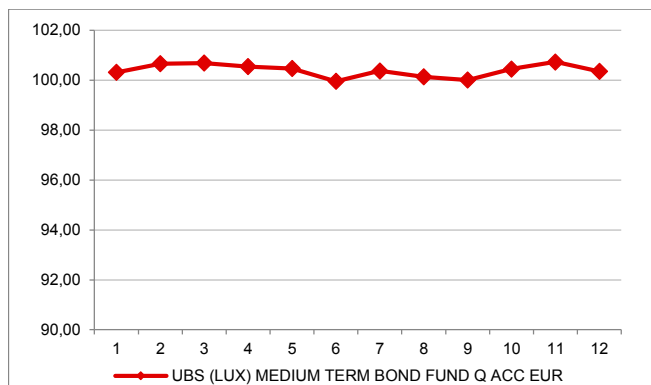
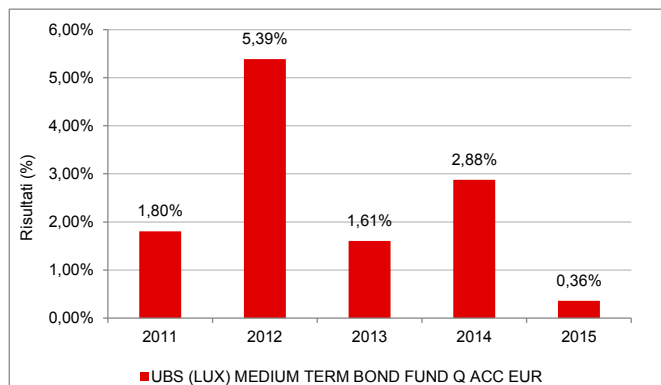
⁶² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND

UBS (LUX) MEDIUM TERM BOND FUND Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶³

Volatilità	
ex ante	ex post
1,22%	1,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,10%	0,10%	0,10%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
63,98%	19,60%	71,36%

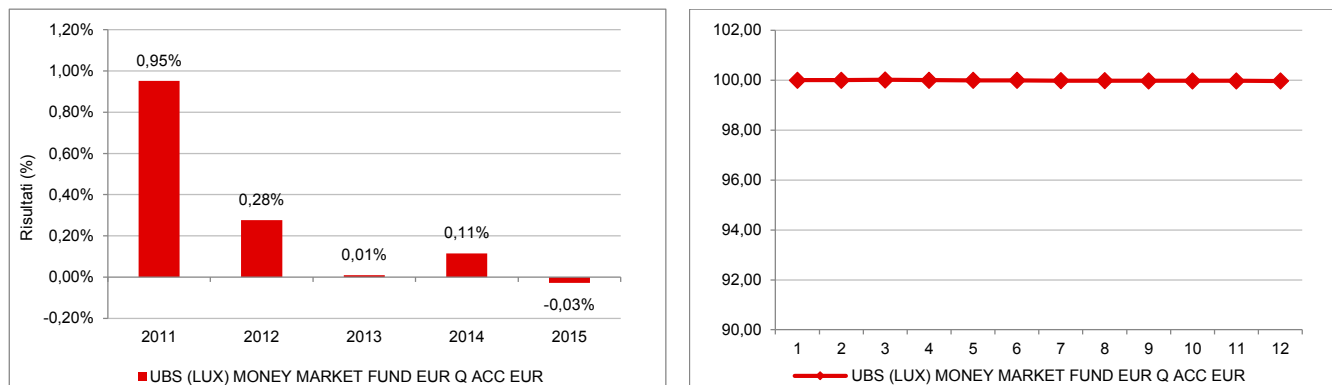
⁶³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND

UBS (LUX) MONEY MARKET FUND EUR Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
0,03%	0,02%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,13%	0,08%	0,26%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,04%	0,04%	0,09%
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	0,01%	0,01%	0,02%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
131,42%	154,47%	177,65%

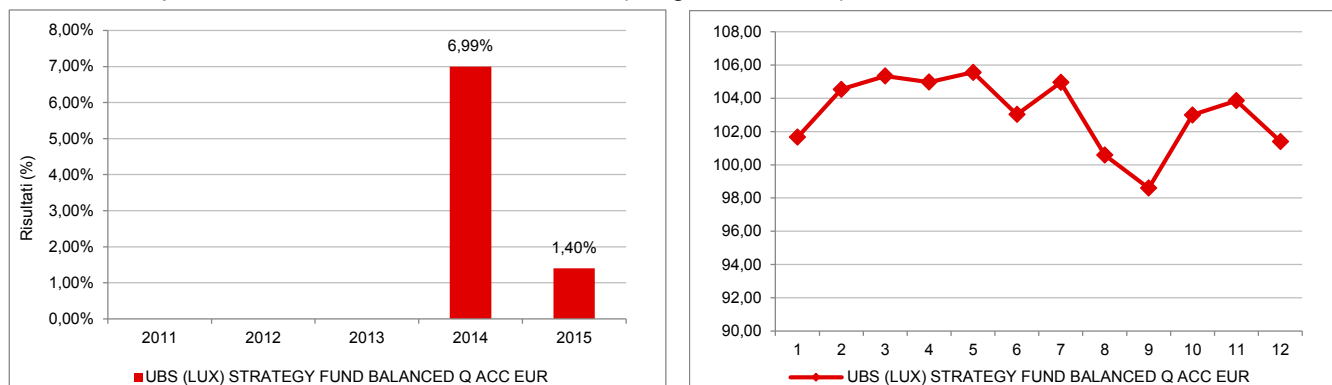
⁶⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) STRATEGY FUND

UBS (LUX) STRATEGY FUND BALANCED Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità	
ex ante	ex post
-	8,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,83%	0,83%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,64%	0,64%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,16%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

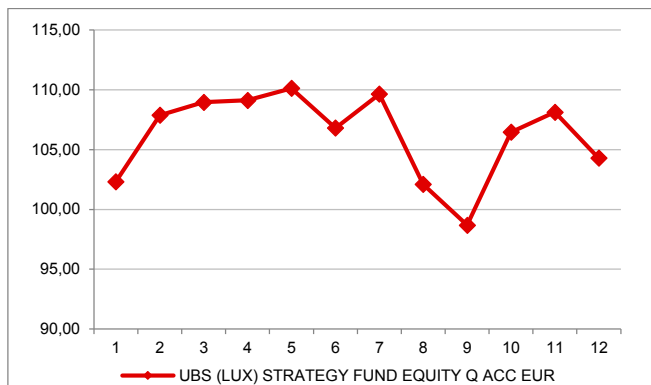
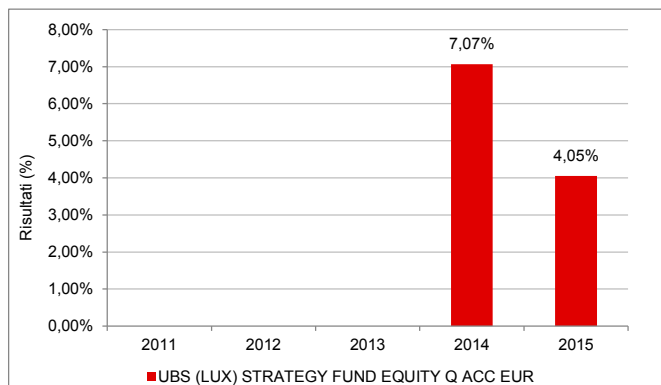
Turnover		
2015	2014	2013
4,53%	21,32%	-

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) STRATEGY FUND EQUITY Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

Volatilità	
ex ante	ex post
-	14,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,02%	1,00%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,77%	0,77%	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,19%	0,19%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

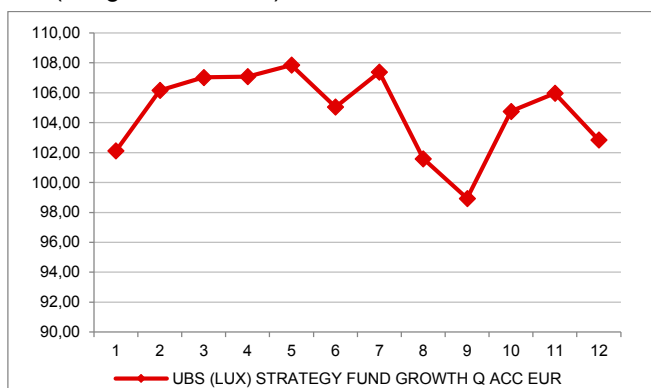
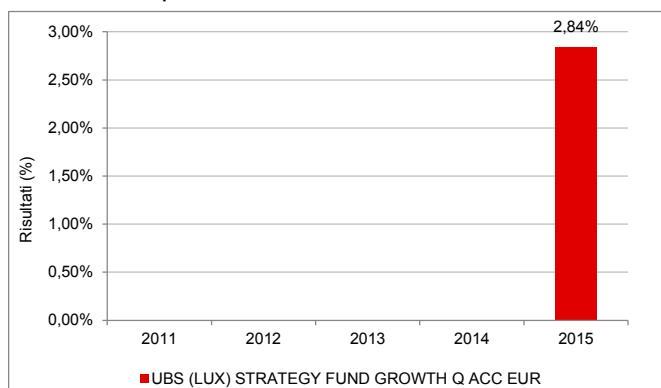
Turnover		
2015	2014	2013
7,32%	7,83%	-

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) STRATEGY FUND GROWTH Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	11,09%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,93%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,72%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

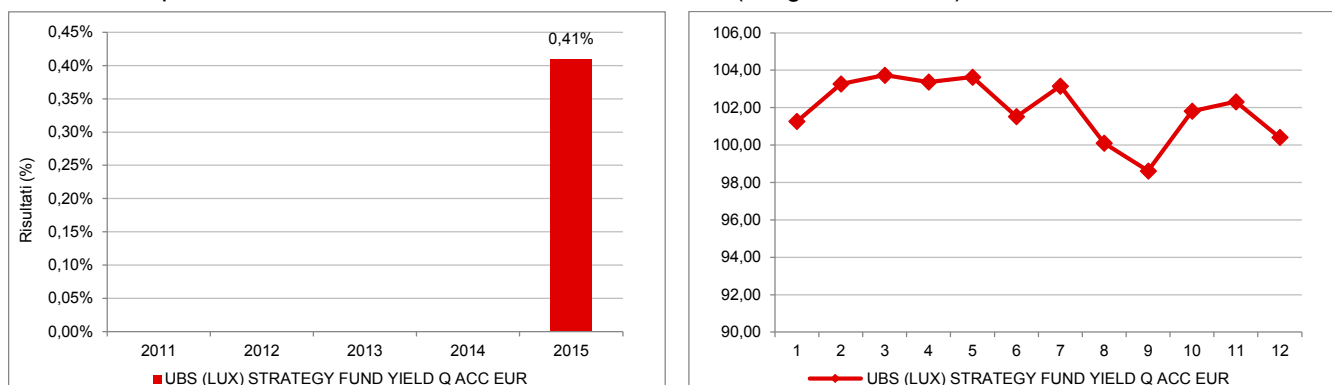
Turnover		
2015	2014	2013
50,72%	-	-

³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

UBS (LUX) STRATEGY FUND YIELD Q ACC EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	5,54%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,75%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,58%	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,14%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-1,49%	-	-

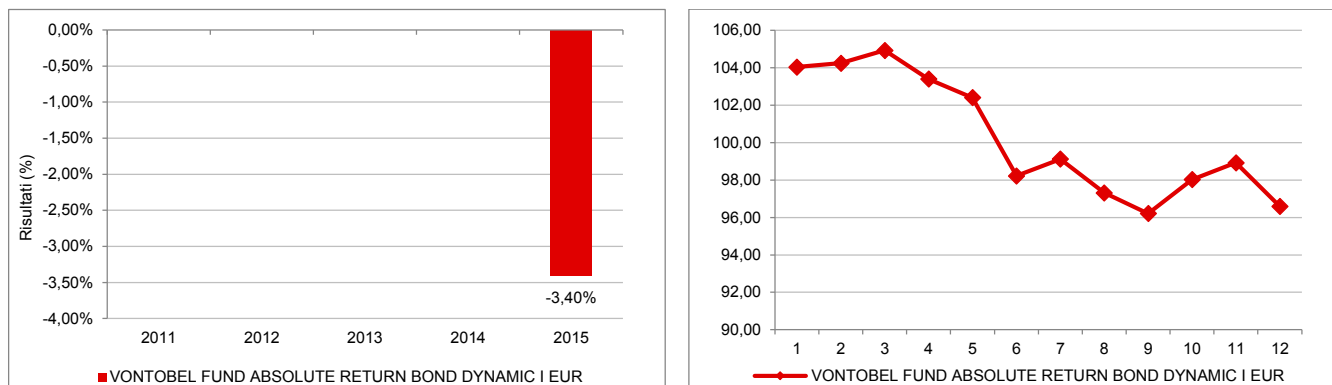
⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND

VONTOBEL FUND ABSOLUTE RETURN BOND DYNAMIC I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità	
ex ante	ex post
-	7,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,06%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,43%	-	-
Comm. Overperformance	0,23%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,41%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

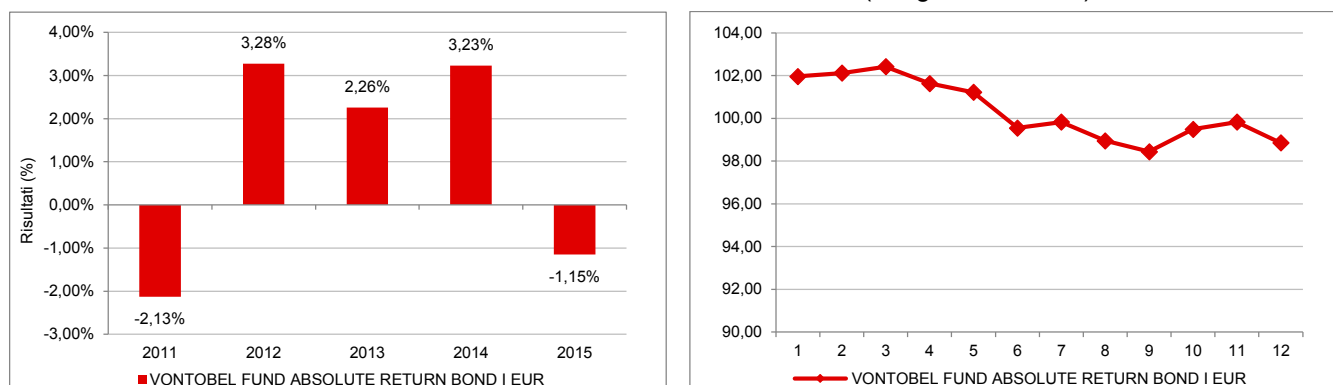
Turnover		
2015	2014	2013
-14,13%	-	-

⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND ABSOLUTE RETURN BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
2,61%	3,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,77%	1,22%	0,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,43%	0,43%	0,43%
Comm. Overperformance	0,08%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	0,80%	0,25%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

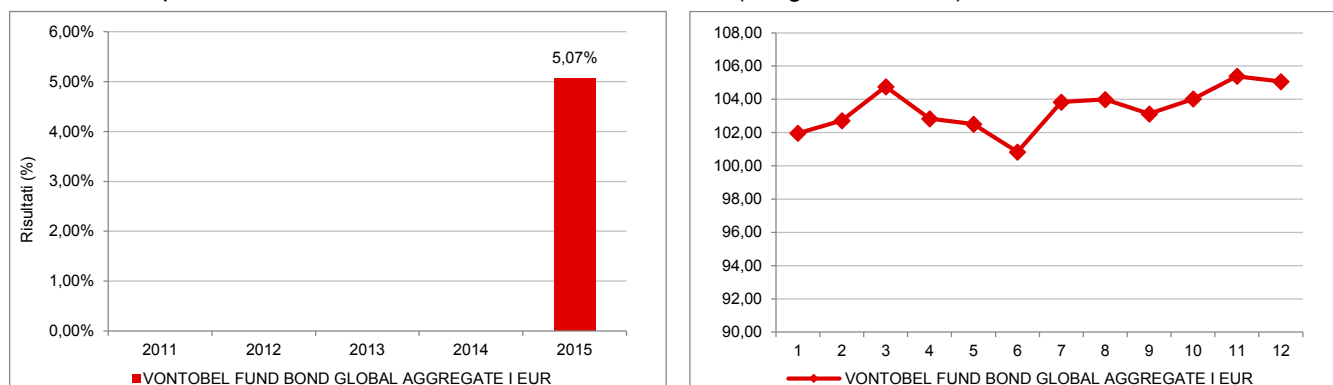
Turnover		
2015	2014	2013
-11,53%	26,18%	94,79%

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND BOND GLOBAL AGGREGATE I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	4,94%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,40%	-	-
Comm. Overperformance	0,14%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,27%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

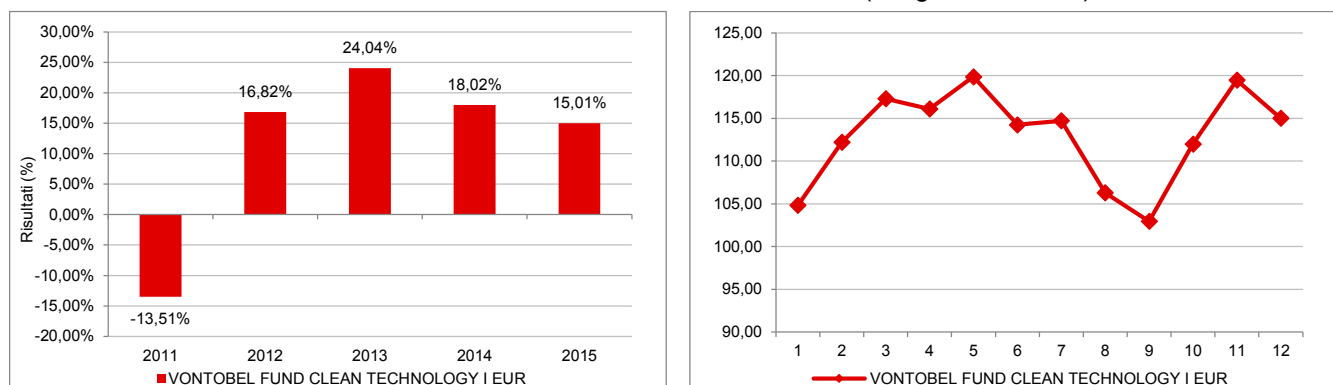
Turnover		
2015	2014	2013
116,89%	-	-

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND CLEAN TECHNOLOGY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,21%	17,37%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,21%	1,21%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,39%	0,39%	0,50%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

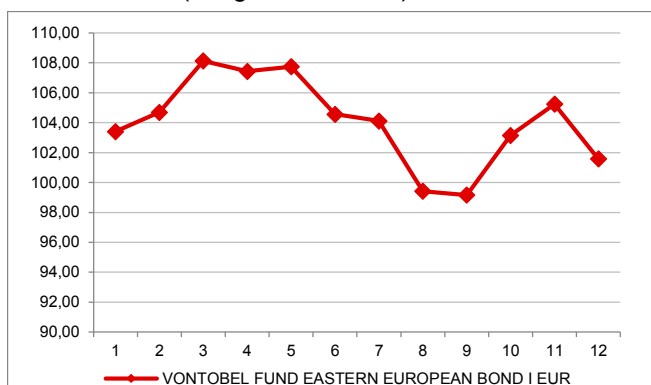
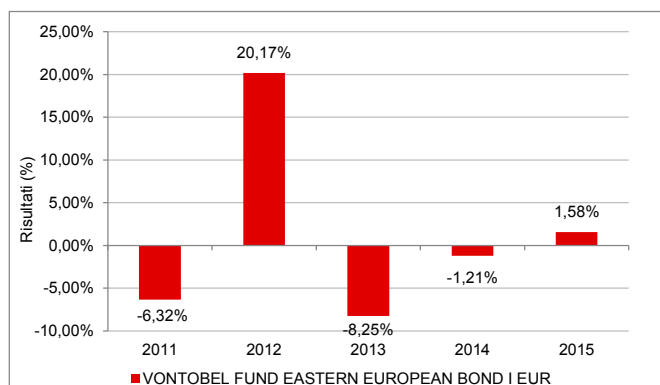
Turnover		
2015	2014	2013
-37,38%	-38,58%	-4,55%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EASTERN EUROPEAN BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
8,71%	9,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,78%	0,78%	0,79%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,23%	0,23%	0,24%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

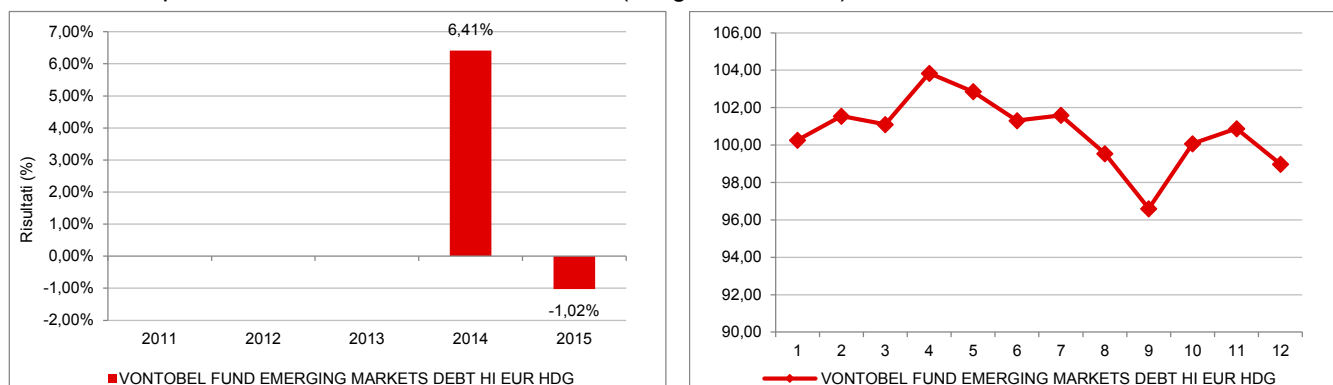
Turnover		
2015	2014	2013
25,54%	24,00%	45,17%

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS DEBT HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,49%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,87%	0,87%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	-
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,32%	0,32%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

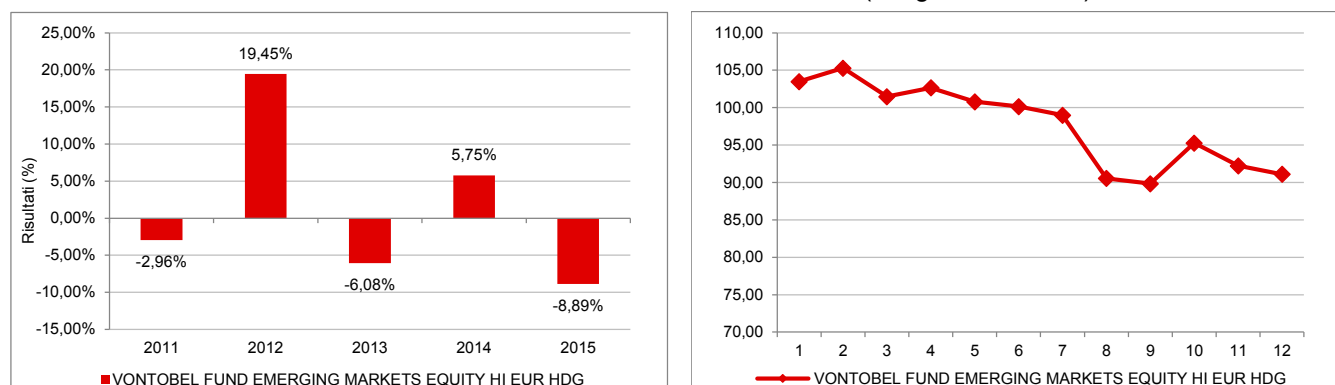
Turnover		
2015	2014	2013
149,94%	170,77%	-

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS EQUITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,61%	12,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	-1,31%	-1,31%	-1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	-0,83%	-0,83%	-0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	-0,49%	-0,49%	-0,46%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

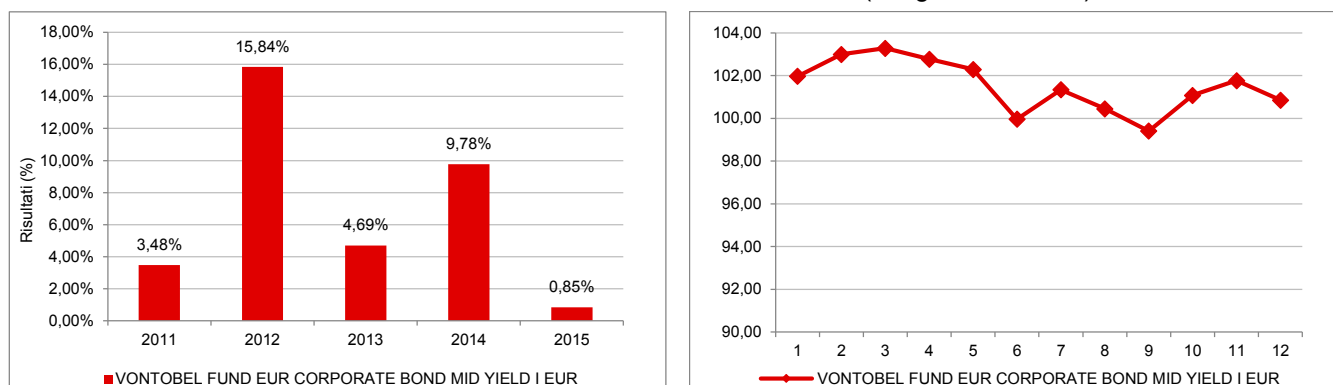
Turnover		
2015	2014	2013
23,12%	19,15%	29,40%

¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EUR CORPORATE BOND MID YIELD I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
3,79%	4,29%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,73%	0,76%	0,77%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,18%	0,21%	0,22%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

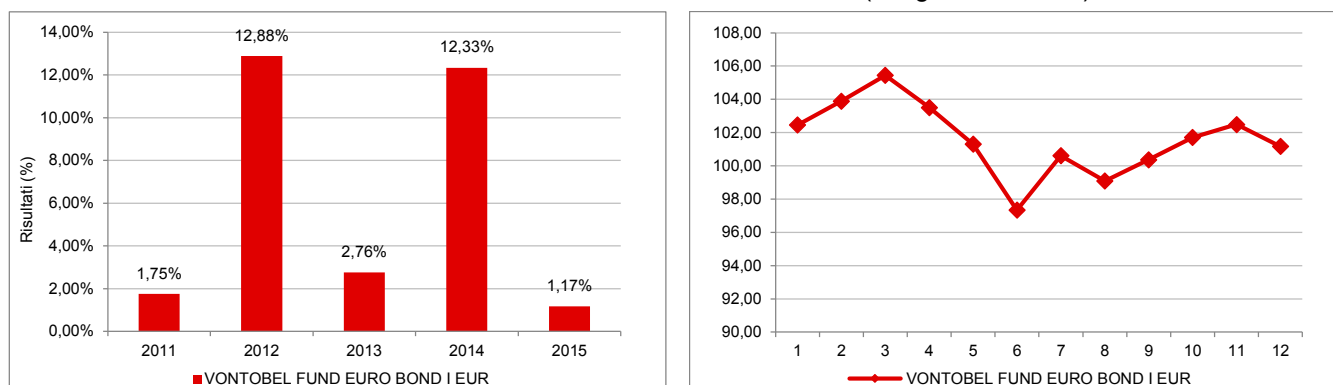
Turnover		
2015	2014	2013
23,64%	9,93%	47,67%

¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EURO BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,99%	7,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,64%	0,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,43%	0,43%	0,43%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,22%	0,22%	0,24%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

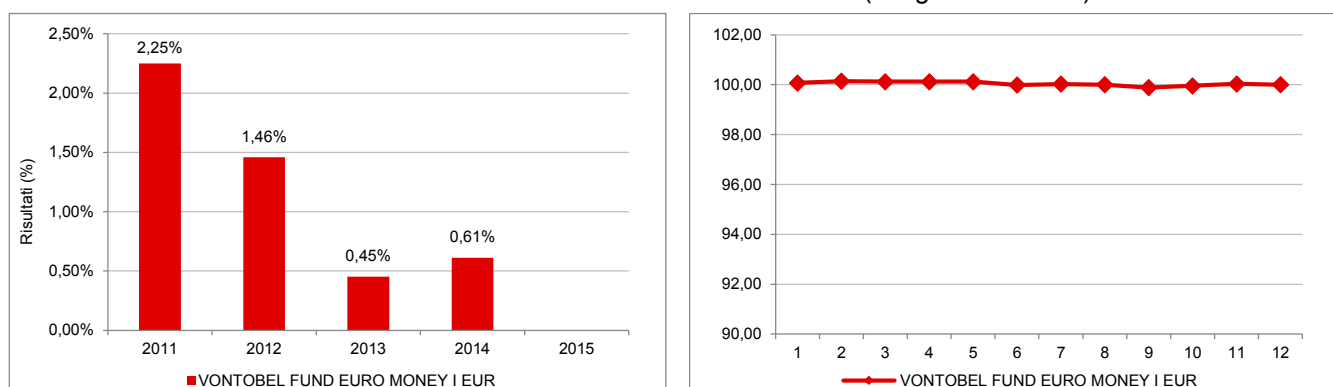
Turnover		
2015	2014	2013
97,55%	65,71%	27,64%

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EURO MONEY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
0,23%	0,24%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,31%	0,31%	0,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,16%	0,16%	0,16%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

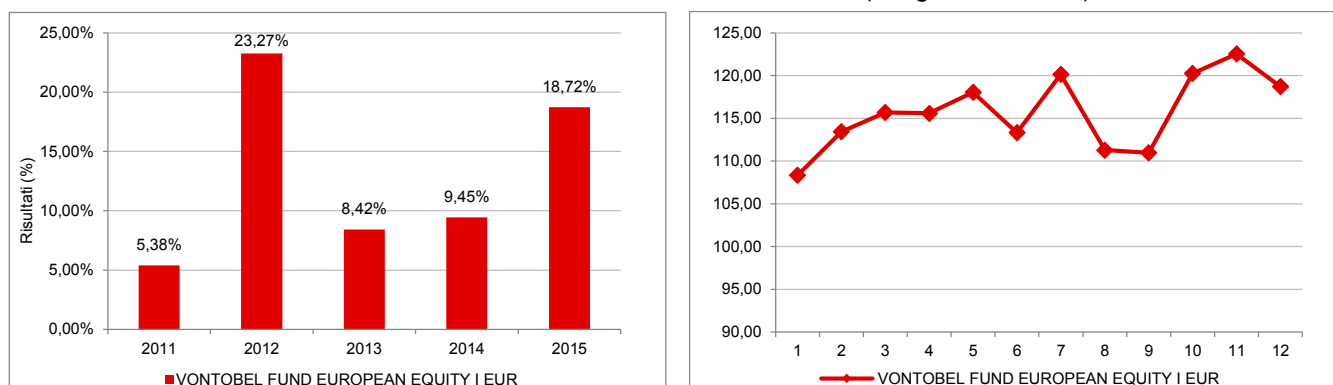
Turnover		
2015	2014	2013
13,93%	44,06%	92,68%

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EUROPEAN EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,36%	16,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,17%	1,17%	1,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,35%	0,35%	0,36%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

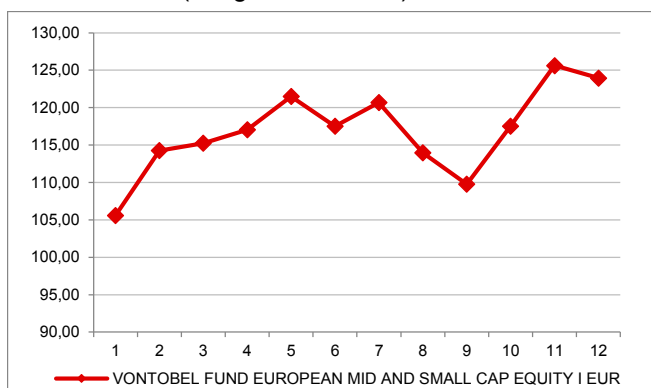
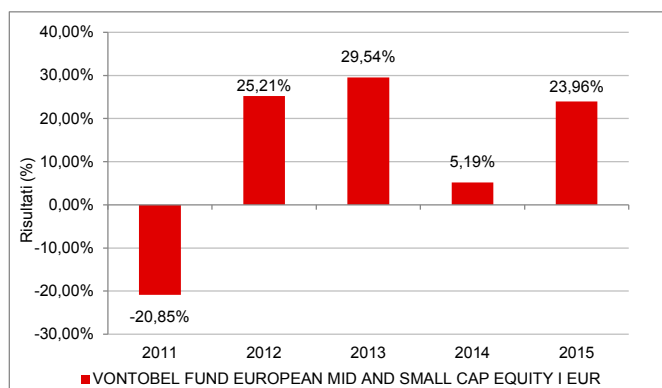
Turnover		
2015	2014	2013
26,26%	14,44%	66,18%

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITY I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

Volatilità	
ex ante	ex post
11,79%	15,11%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,19%	1,27%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,37%	0,37%	0,45%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

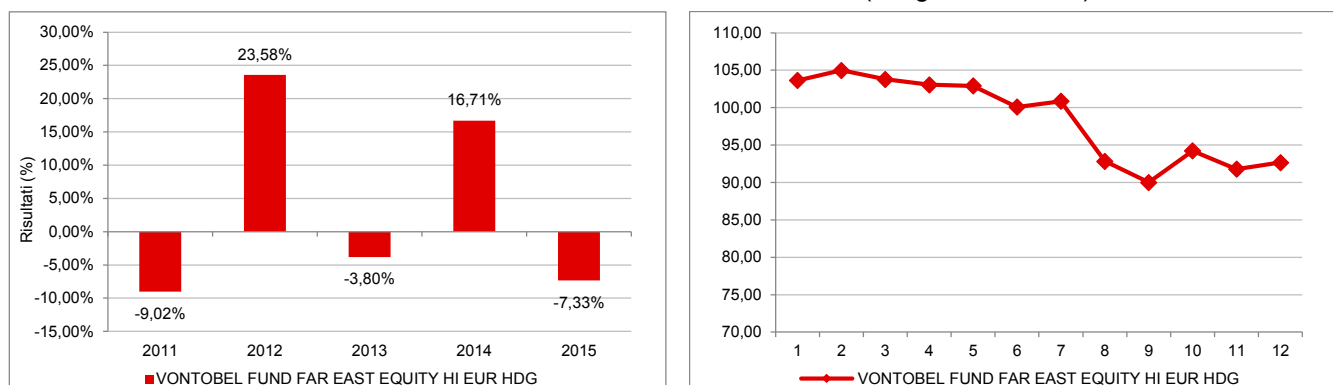
Turnover		
2015	2014	2013
25,72%	7,31%	50,98%

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND FAR EAST EQUITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
12,07%	11,27%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,29%	1,29%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,47%	0,47%	0,50%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

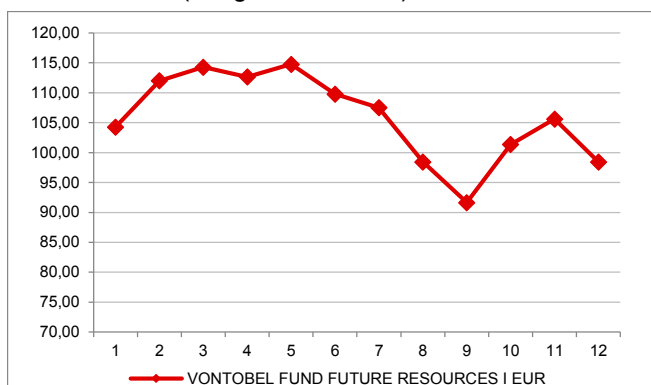
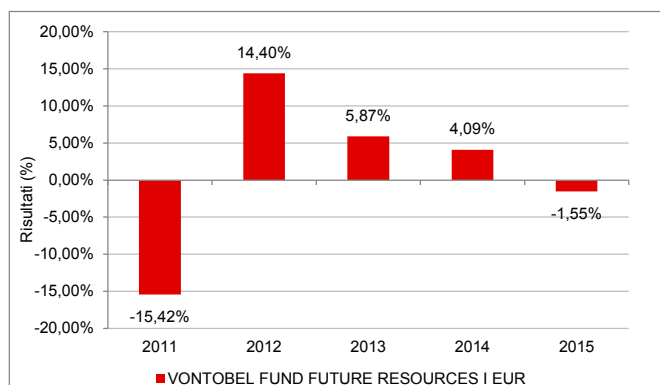
Turnover		
2015	2014	2013
-17,07%	3,60%	19,94%

¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND FUTURE RESOURCES I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,52%	19,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,19%	1,21%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,37%	0,39%	0,50%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

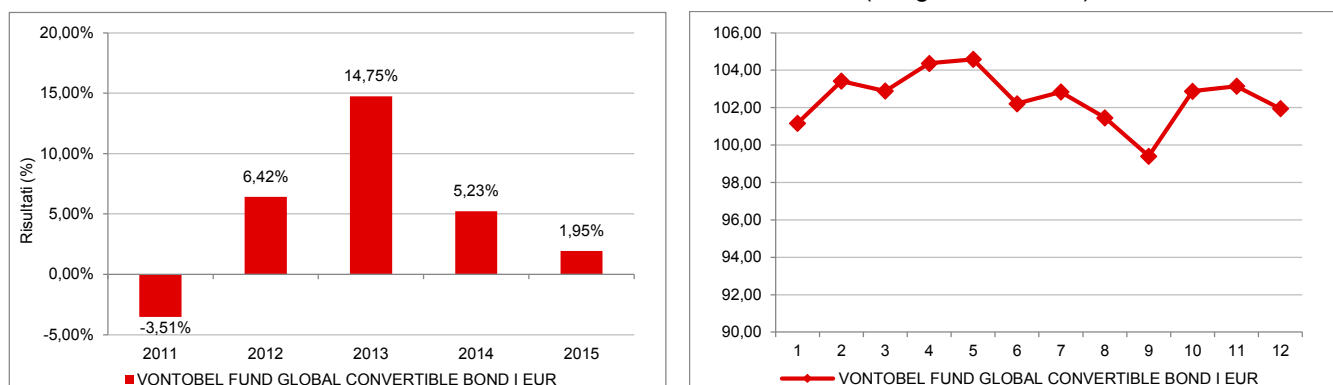
Turnover		
2015	2014	2013
115,85%	101,98%	19,26%

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND GLOBAL CONVERTIBLE BOND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
5,05%	5,76%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,76%	0,77%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,21%	0,22%	0,20%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

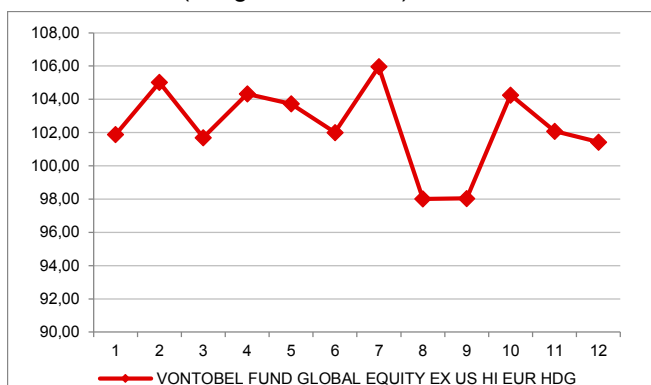
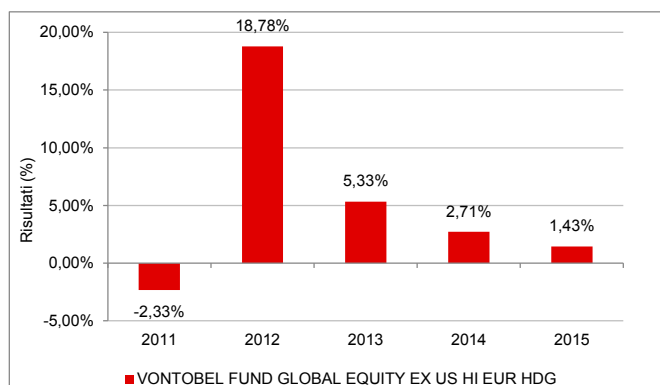
Turnover		
2015	2014	2013
150,27%	124,69%	191,69%

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND GLOBAL EQUITY EX US HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
11,46%	12,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,29%	1,28%	1,29%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,47%	0,46%	0,47%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

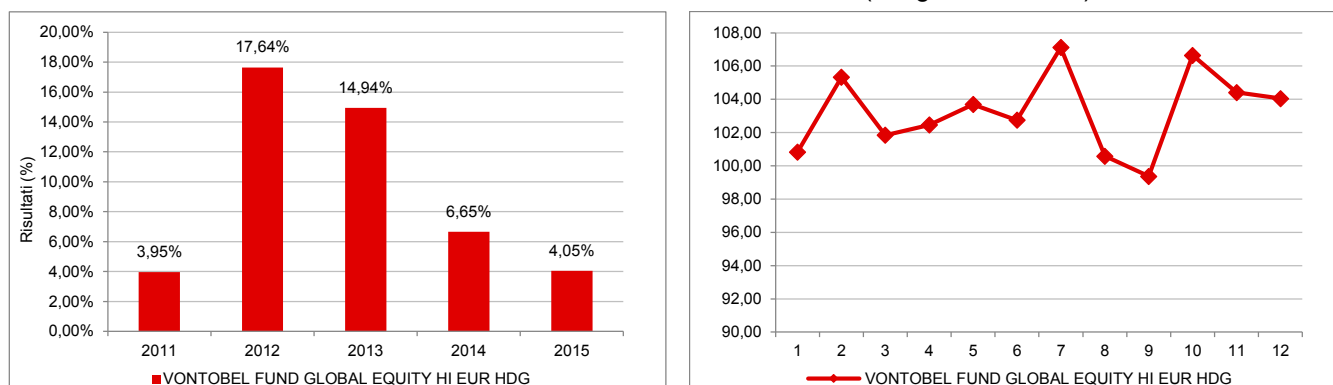
Turnover		
2015	2014	2013
28,23%	33,43%	44,81%

²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND GLOBAL EQUITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,79%	12,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,28%	1,28%	1,28%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,46%	0,46%	0,46%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

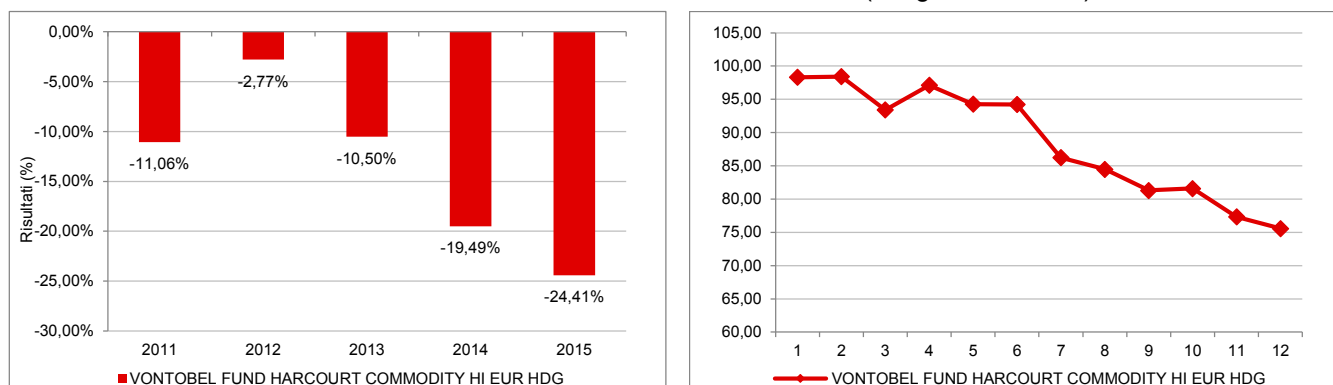
Turnover		
2015	2014	2013
30,84%	42,71%	80,56%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND HARCOURT COMMODITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,77%	10,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,03%	1,03%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,28%	0,28%	0,29%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

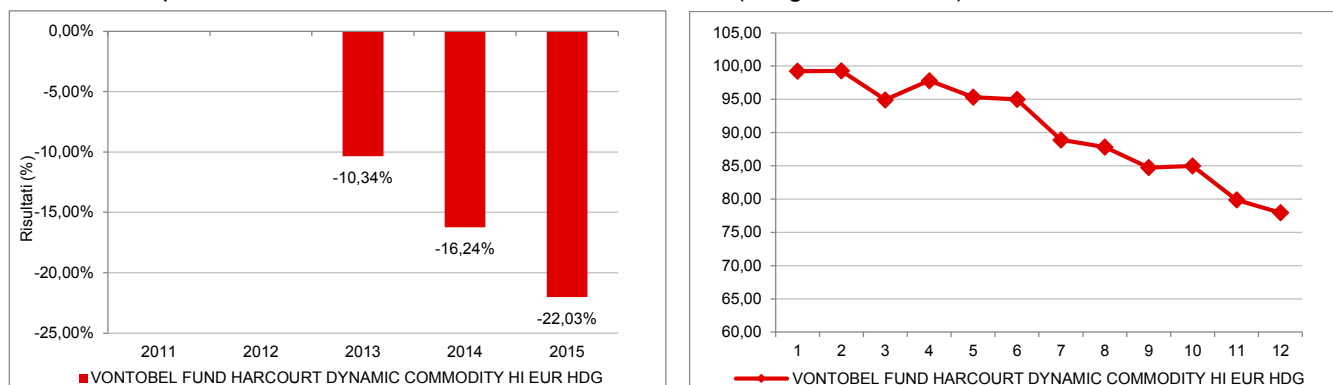
Turnover		
2015	2014	2013
164,47%	173,72%	215,47%

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND HARCOURT DYNAMIC COMMODITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,16%	9,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,22%	1,37%	1,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,47%	0,62%	0,35%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

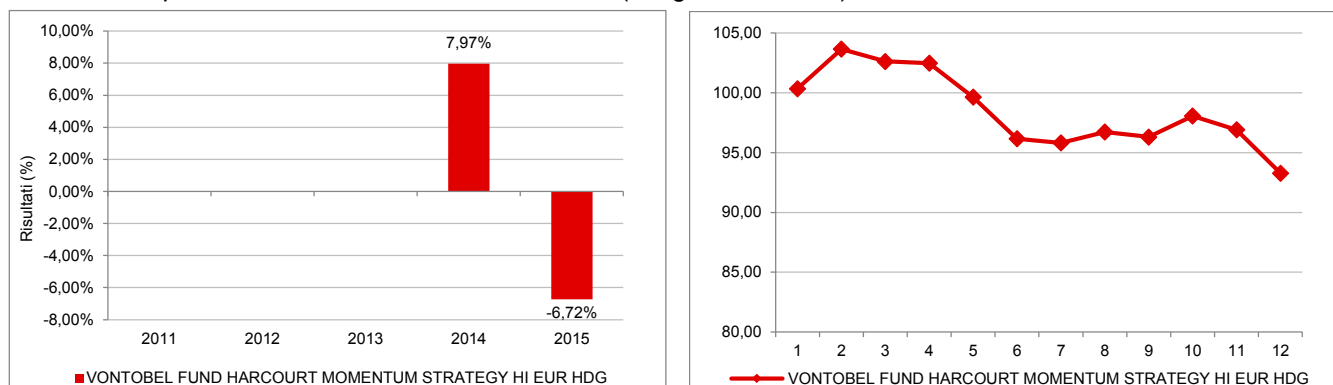
Turnover		
2015	2014	2013
117,33%	197,44%	187,26%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND HARCOURT MOMENTUM STRATEGY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	6,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,61%	2,52%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	0,75%	-
Comm. Overperformance	0,43%	1,33%	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,43%	0,44%	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

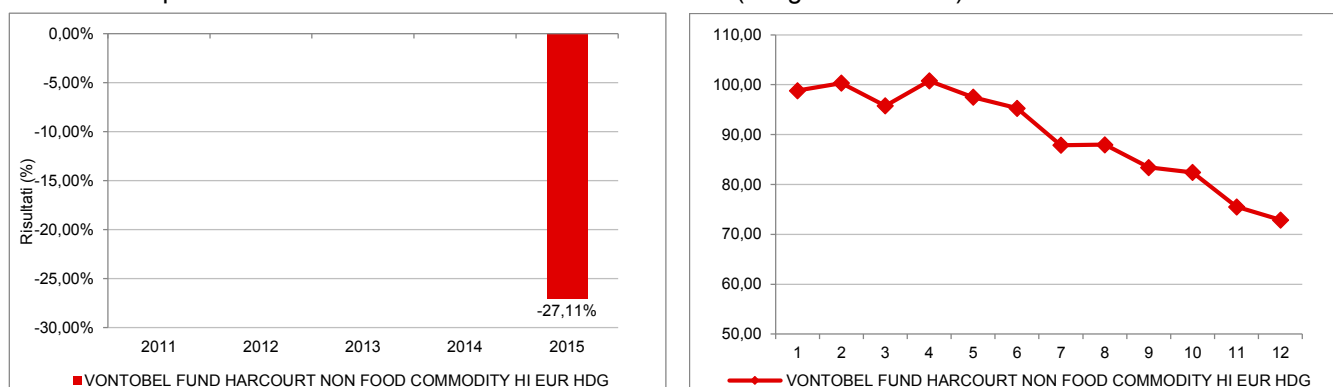
Turnover		
2015	2014	2013
109,36%	123,08%	-

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND HARCOURT NON FOOD COMMODITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
-	12,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,20%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,75%	-	-
Comm. Overperformance	0,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	0,00%	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	0,45%	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

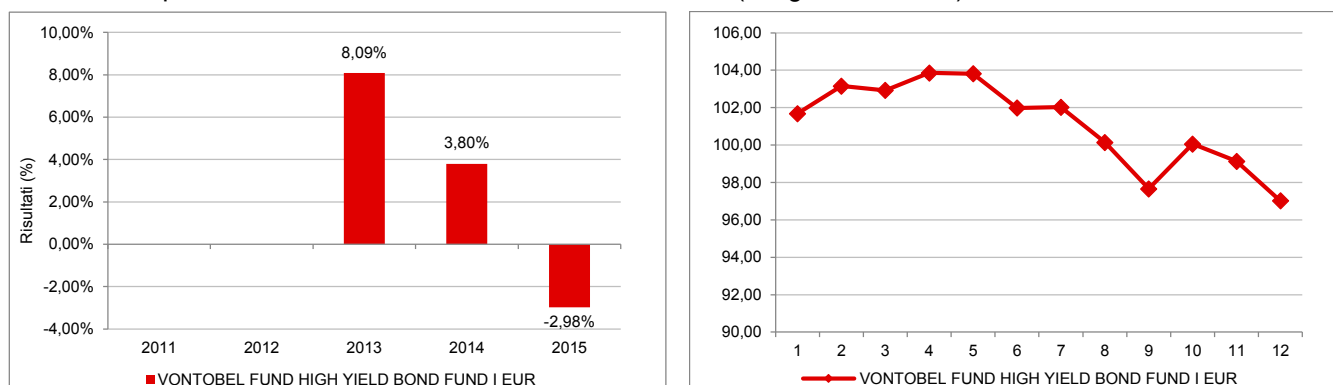
Turnover		
2015	2014	2013
-47,54%	-	-

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND HIGH YIELD BOND FUND I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
4,50%	5,41%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,81%	0,83%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
Comm. Overperformance	0,04%	0,06%	0,29%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,22%	0,22%	0,23%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

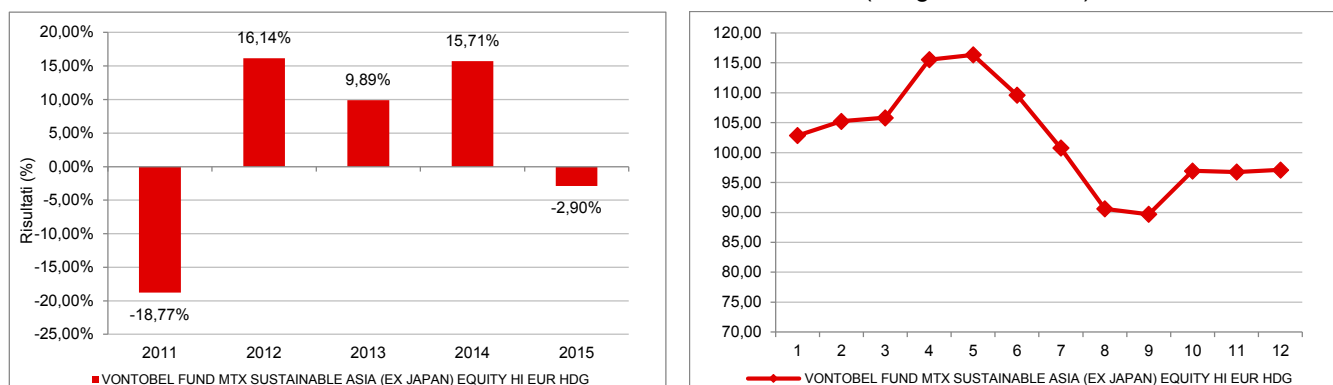
Turnover		
2015	2014	2013
53,79%	85,21%	103,24%

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND MTX SUSTAINABLE ASIA (EX JAPAN) EQUITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
14,93%	19,26%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,35%	1,33%	1,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,53%	0,51%	0,59%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

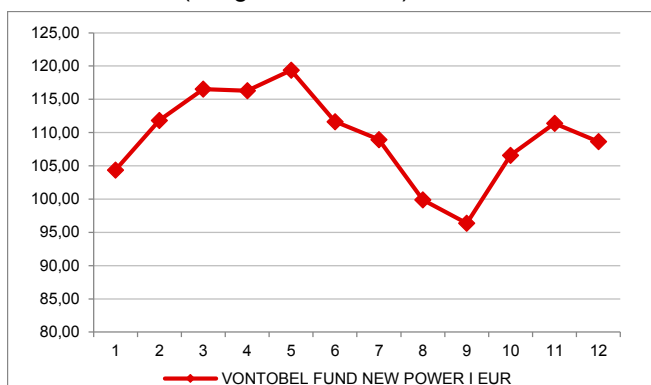
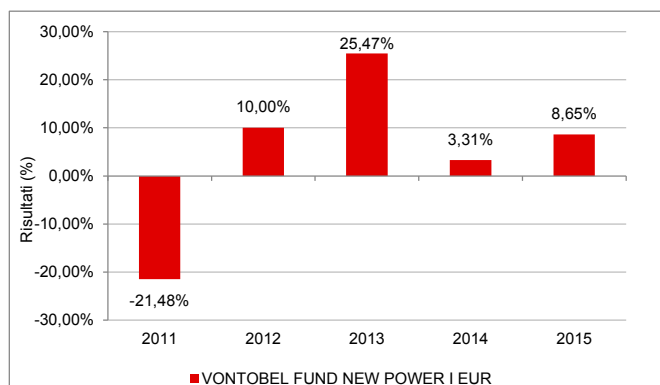
Turnover		
2015	2014	2013
43,63%	39,56%	138,94%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND NEW POWER I EUR

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
13,12%	18,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,18%	1,19%	1,31%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,36%	0,37%	0,49%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

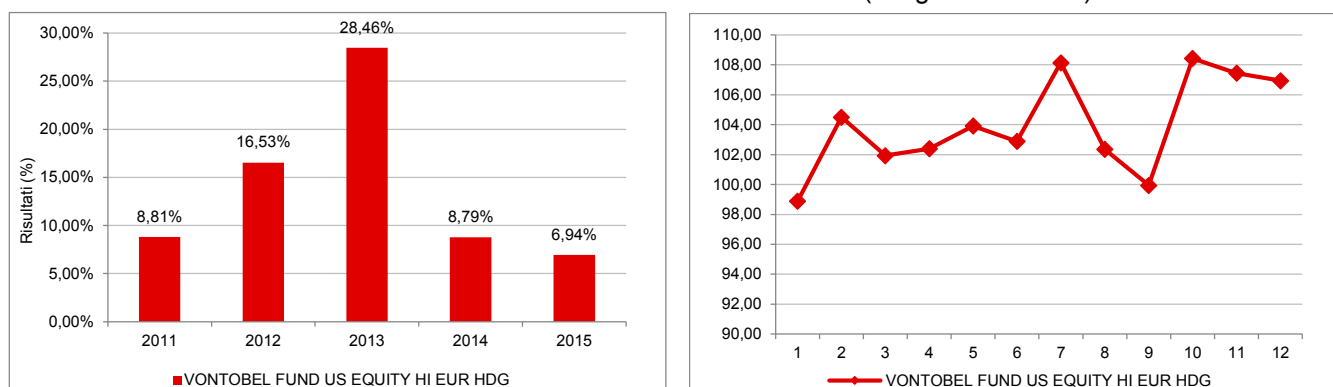
Turnover		
2015	2014	2013
38,03%	49,77%	18,83%

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

VONTOBEL FUND US EQUITY HI EUR HDG

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR (nel grafico a barre) e l'andamento del valore del rendimento annuo dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante* e quella rilevata *ex post* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità	
<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
10,76%	12,87%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli OICR

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	1,27%	1,28%	1,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'OICR	2015	2014	2013
Commissione di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Comm. Overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione/certific. Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo	0,45%	0,46%	0,43%

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'OICR (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
79,98%	72,60%	87,98%

²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2015:

Algebris Asset Allocation Fund I EUR
Algebris Financial Equity Fund I EUR
Alger Sicav Dynamic Opportunities Fund I-3 EUR
Amundi Index Equity Europe Low Carbon I EUR
Amundi Rendement Plus M EUR
BSF European Select Strategies Fund D2 EUR
Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR
Capital IF Group New Perspective Fund (LUX) Z EUR
Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Brands Equity Fund IBH EUR
DNCA Invest Eurose I EUR
DNCA Invest Evolutif I EUR
DNCA Invest Global Leaders I EUR
DNCA Invest Infrastructures (Life) I EUR
DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR
DNCA Invest Value Europe I EUR
EDR Fund China C EUR
EDR Fund Euro Credit Short Term C EUR
EDR Fund Global Healthcare C EUR
EDR Fund Global Value C EUR
EDR Fund Income Europe C EUR
EDR Fund Premiumsphere C EUR
EDR Fund Selective Europe C EUR
EDR Fund Signatures Euro High Yield C EUR
Goldman Sachs FS Global Absolute Return Portfolio I EUR Hdg
Invesco Euro Bond C EUR
Invesco Global Conservative Fund C Acc EUR
Invesco Global Unconstrained Bond Fund C EUR Hdg
Invesco Pan European High Income C EUR
Invesco FS 2 Bond Fund C EUR Hdg
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg
Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR
M&G IF (14) Prudent Allocation Fund C Acc EUR
Mirabaud Convertible Bonds Europe DH cap EUR
Mirabaud Equities Swiss Mid And Small I EUR
Natixis IF (Lux) Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I EUR
Oddo Génération CN-EUR
Parvest Aqua I EUR
Parvest Human Development I EUR
Parvest SMaRT Food I EUR
Ubs (Lux) Bond Fund Full Cycle Asian Bond (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Bond SICAV Global Dynamic (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Equity SICAV Global Opportunity Unconstrained (USD) Q Acc EUR Hdg
Ubs (Lux) Key Selection SICAV European Growth and Income Q Acc EUR
Vontobel Fund Global Bond HI EUR Hdg
Vontobel Fund Target Return I EUR

Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR Hdg
Vontobel Fund TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR Hdg

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione nel corso dell'anno 2016:

Alger Sicav The Alger American Asset Growth Fund I EUR
Candriam Bonds Emerging Markets R EUR
Candriam Bonds Global High Yield R EUR
Candriam Equities L Biotechnology R EUR
Candriam Equities L Europe Conviction R EUR
Candriam Equities L Europe Innovation R EUR
Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR
EDR Fund Emerging Bonds C EUR
EDR Fund Europe Convertible C EUR
EDR Fund Europe Flexible C EUR
EDR Fund Europe Synergy C EUR
EDR Fund Europe Value & Yield C EUR
EDR Fund Global Convertibles C EUR
EDR Fund US Value & Yield C EUR
EDR India CR EUR
Generali Investments Sicav Absolute Return Convertible Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Absolute Return Multi Strategies BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Central & Eastern European Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Central & Eastern European Equity BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Bonds 1-3 Years BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Bonds 3-5 Years BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Corporate Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Corporate Short Term Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Covered Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Equity Controlled Volatility BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Equity Mid Cap BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Euro Short Term Bond BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Global Equity BX Acc EUR
Generali Investments Sicav SRI European Equity BX Acc EUR
Generali Investments Sicav Total Return Euro High Yield BX Acc EUR
HSBC GIF Economic Scale Index Japan Equity ICH EUR Hdg
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates ICH EUR Hdg
HSBC GIF Global Equity Volatility Focused IC EUR
JPM Multi-Manager Alternatives C Acc EUR Hdg
Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR
Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR
Neuberger Berman IF Global Dynamic Asset Allocator Fund I Acc EUR
T. Rowe Price FS Asian ex-Japan Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Emerging Markets Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Natural Resources Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Real Estate Securities Fund I EUR
T. Rowe Price FS Global Technology Fund I EUR

T. Rowe Price FS Global Value Equity Fund I EUR
T. Rowe Price FS US Blue Chip Equity Fund I EUR
Threadneedle IF ICVC Global Bond Fund Class 1 EUR

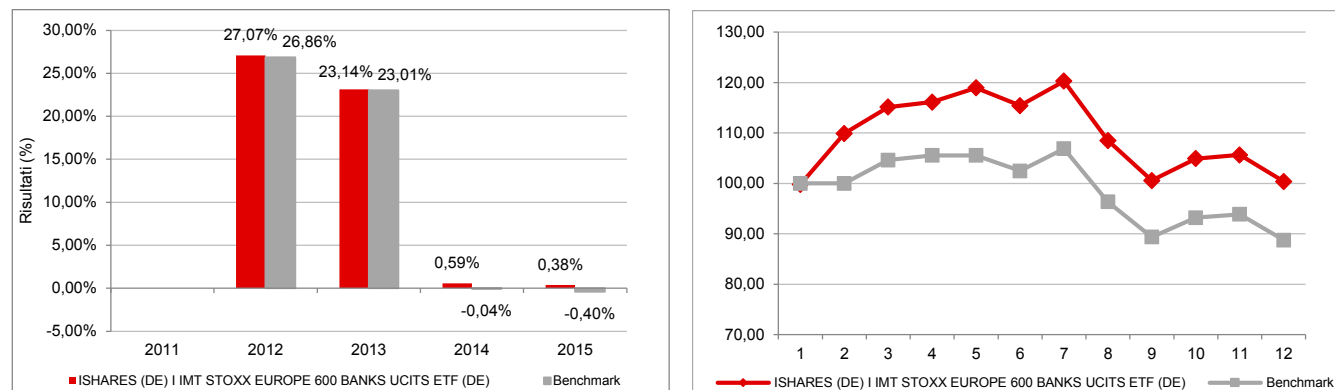
LINEA ETF

ISHARES (DE) I IMT

ISHARES (DE) I IMT STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹

Volatilità		
	ex ante	ex post
ETF	16,73%	19,60%
"Benchmark"	16,79%	19,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,46%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

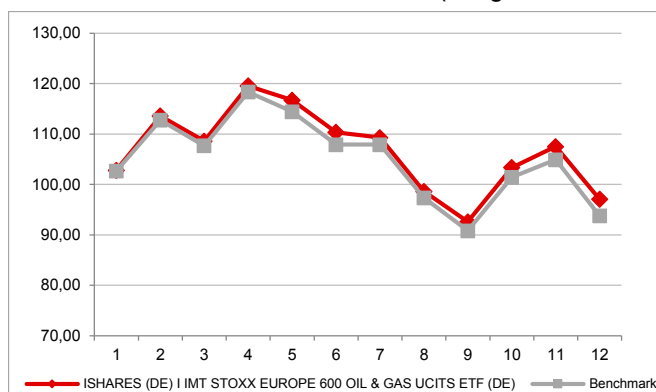
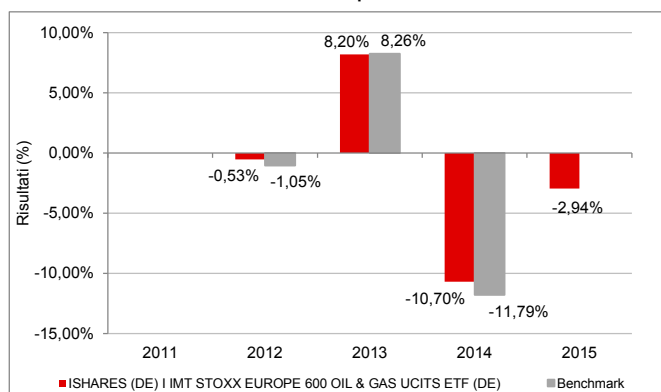
Turnover		
2015	2014	2013
7,10%	37,21%	10,32%

¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES (DE) I IMT STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	18,85%	26,69%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,46%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

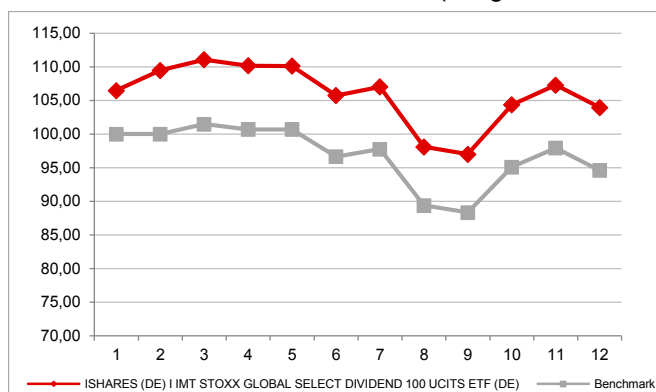
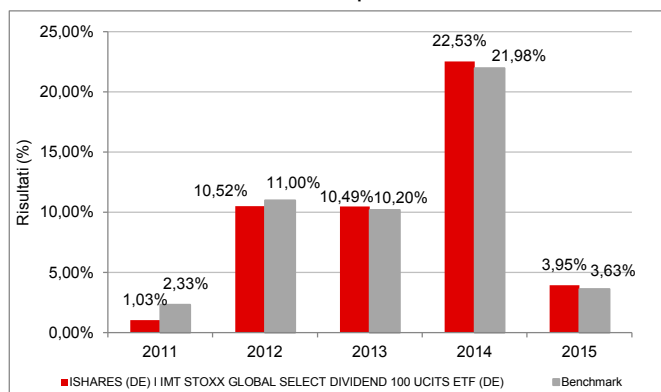
Turnover		
2015	2014	2013
114,37%	71,83%	32,23%

² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES (DE) I IMT STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	10,29%	15,28%
"Benchmark"	10,48%	15,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,46%	0,46%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
42,51%	25,24%	29,57%

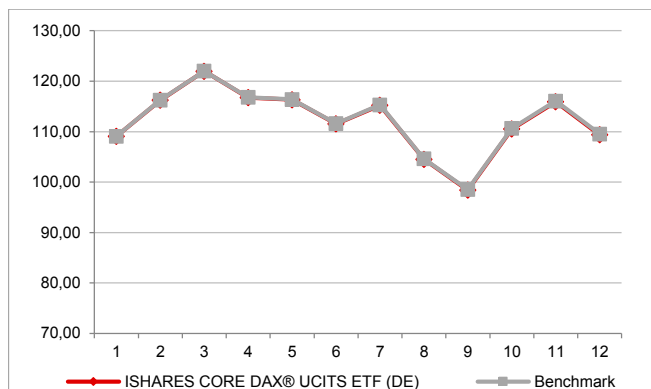
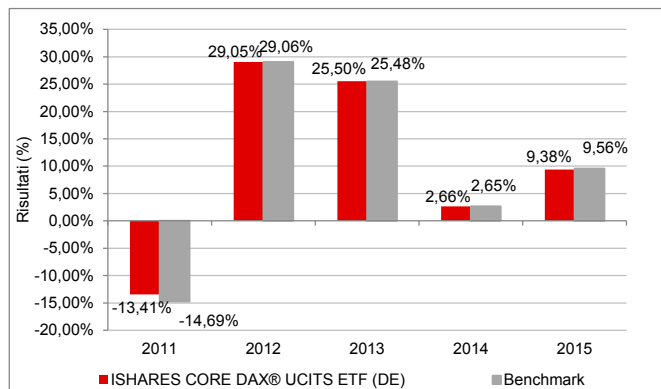
³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE)

ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	16,13%	23,65%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,16%	0,16%	0,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
61,54%	24,56%	15,42%

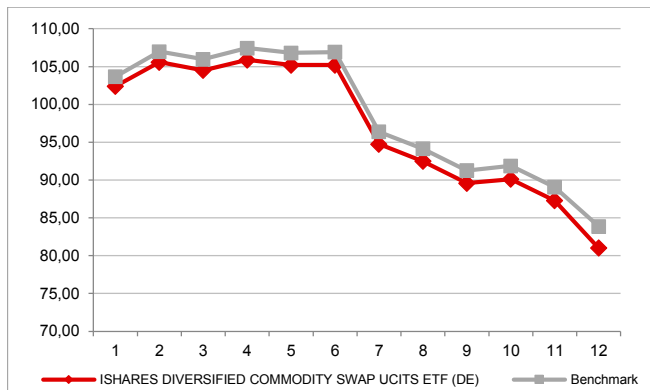
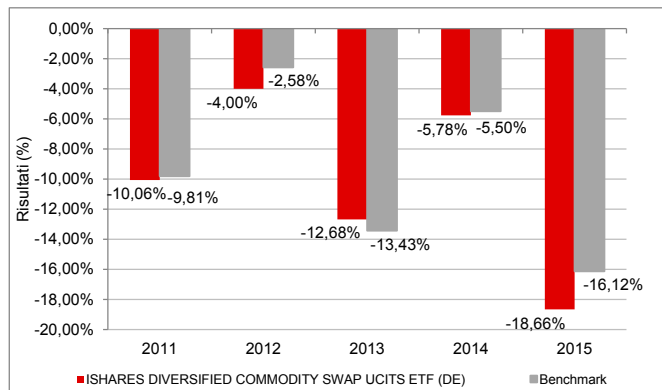
⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF (DE)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵

Volatilità		
	ex ante	ex post
ETF	10,92%	13,32%
"Benchmark"	-	13,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,47%	0,47%	0,46%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
726,24%	1296,41%	1412,80%

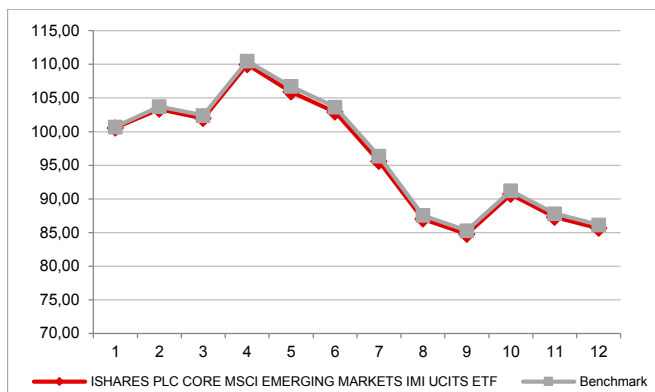
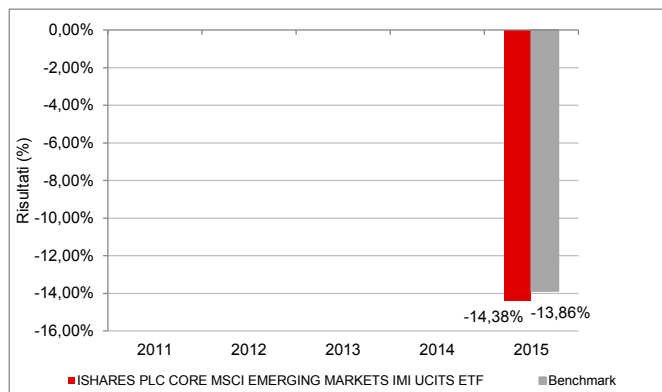
⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC

ISHARES PLC CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	17,53%
"Benchmark"	-	17,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

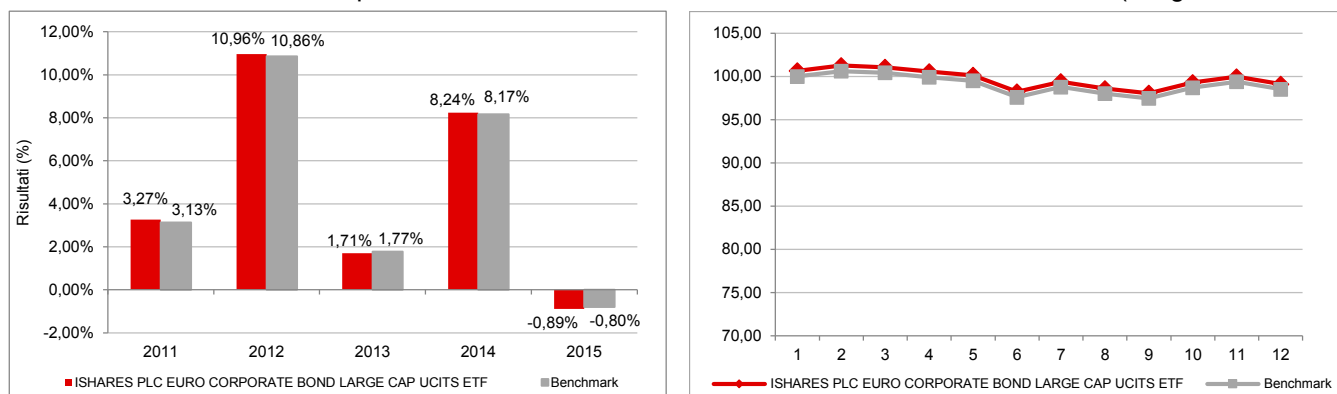
Turnover		
2015	2014	2013
12,13%	28,53%	-

⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC EURO CORPORATE BOND LARGE CAP UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	2,95%	3,30%
"Benchmark"	2,96%	3,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

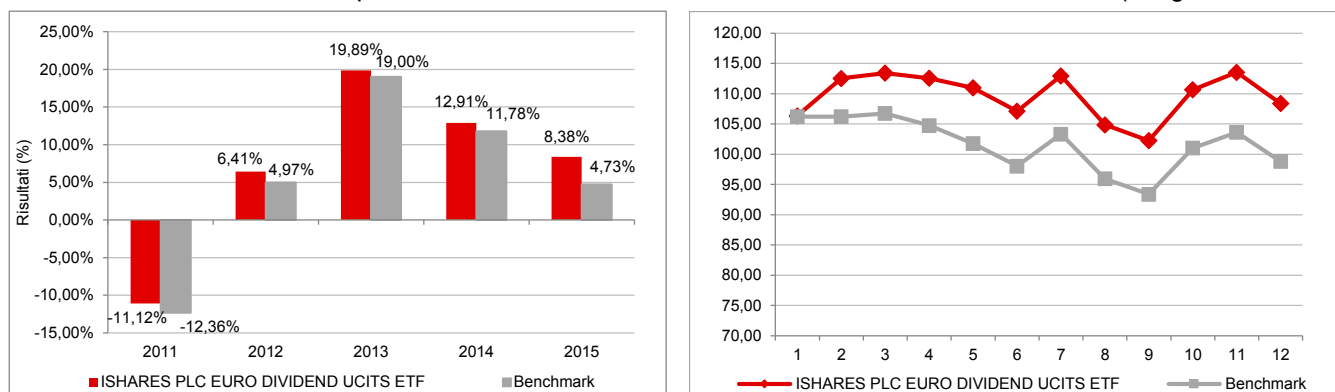
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC EURO DIVIDEND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	12,91%	16,97%
"Benchmark"	-	17,46%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

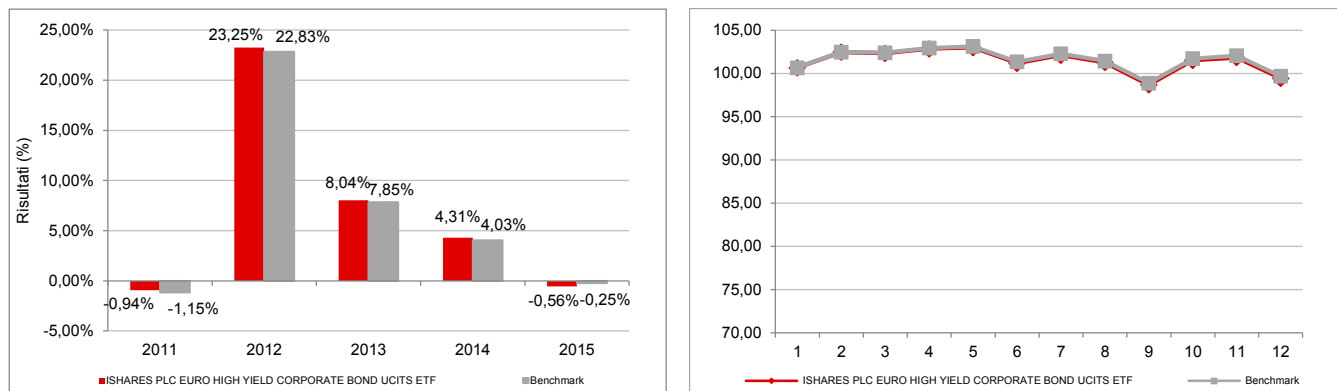
Turnover		
2015	2014	2013
37,14%	43,18%	23,00%

⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	4,05%	5,62%
"Benchmark"	4,01%	5,57%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,50%	0,50%	0,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

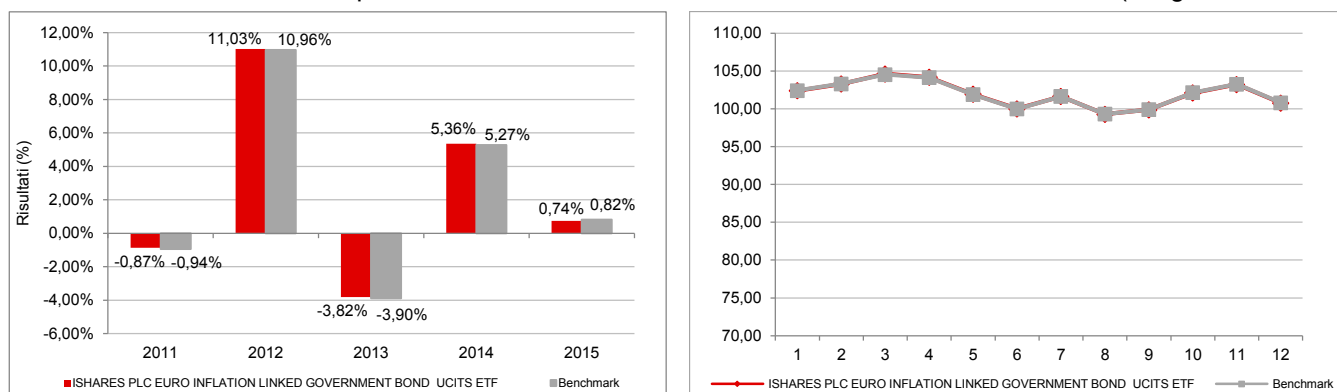
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC EURO INFLATION LINKED GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	4,75%	6,33%
"Benchmark"	4,74%	6,30%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	0,25%	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

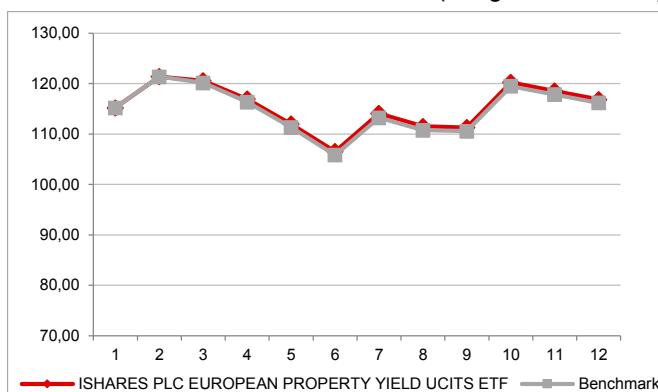
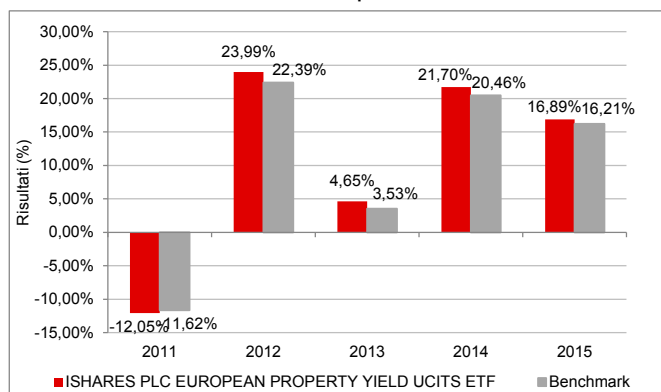
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES PLC EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	14,95%	21,14%
"Benchmark"	-	21,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
34,64%	30,30%	147,09%

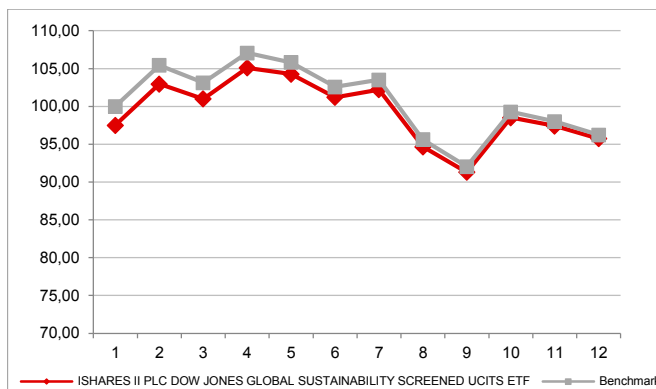
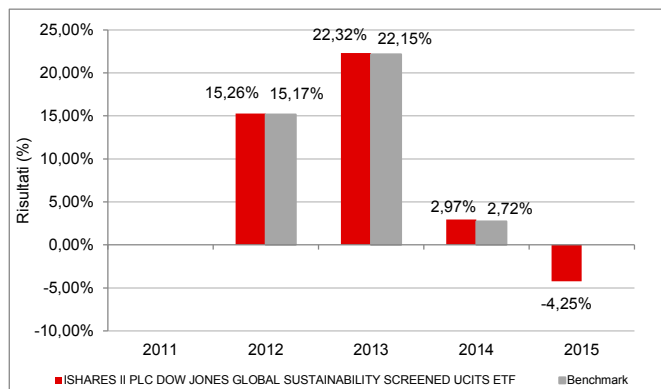
¹¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES II PLC

ISHARES II PLC DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	11,66%	14,82%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
30,42%	43,43%	15,24%

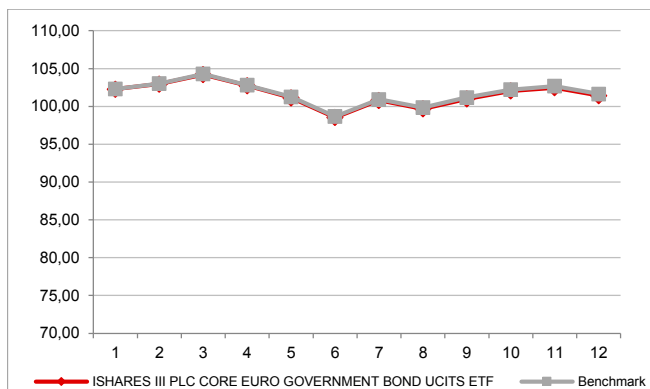
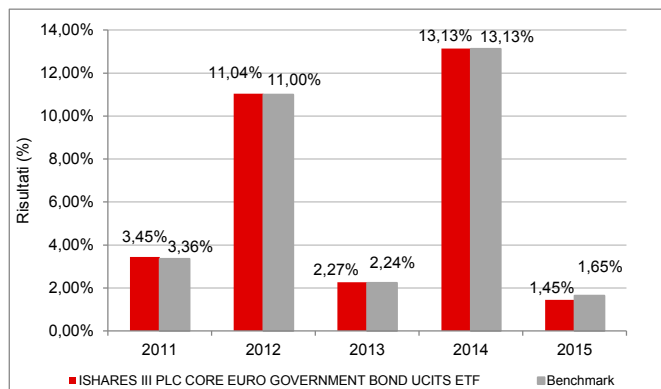
¹² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES III PLC

ISHARES III PLC CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	4,25%	5,58%
"Benchmark"	4,26%	5,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

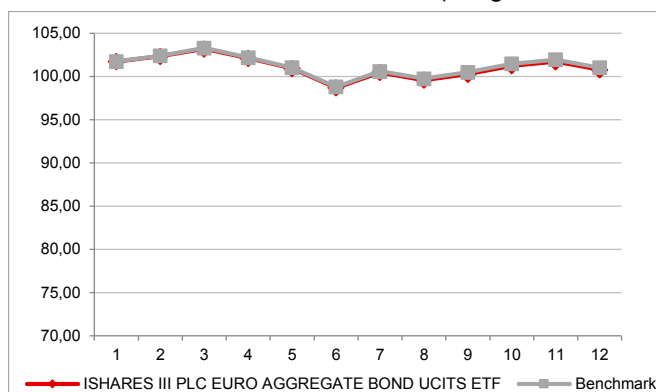
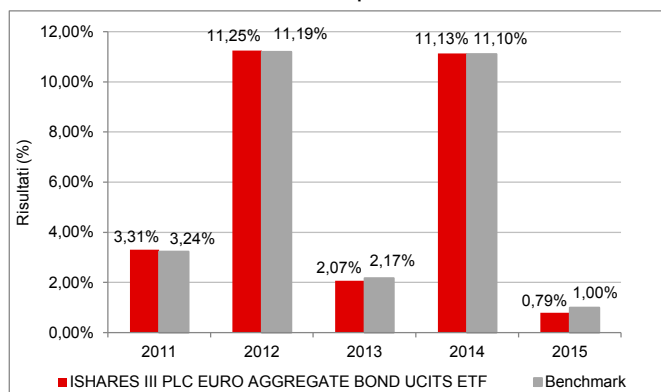
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISRES III PLC EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	3,53%	4,41%
"Benchmark"	3,53%	4,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	0,25%	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

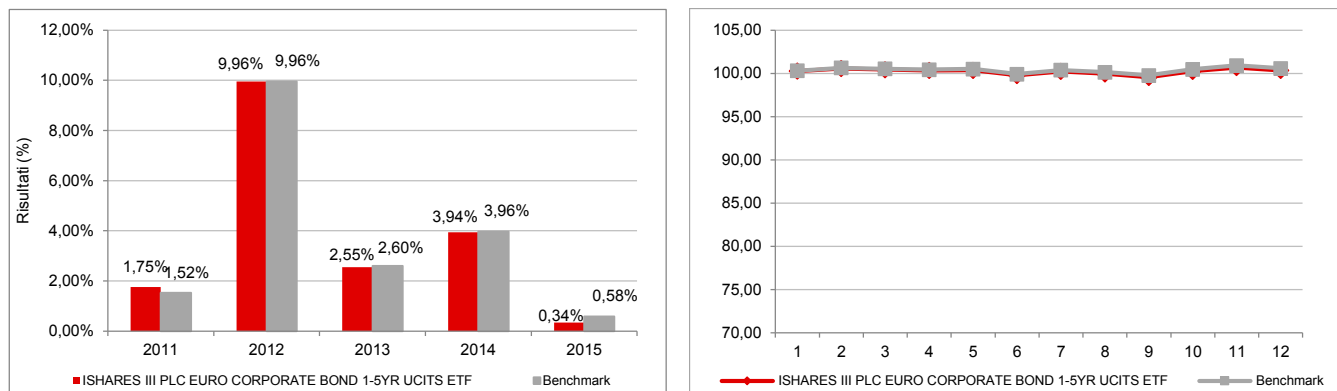
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES III PLC EURO CORPORATE BOND 1-5YR UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁵

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	1,48%	1,39%
"Benchmark"	1,47%	1,38%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

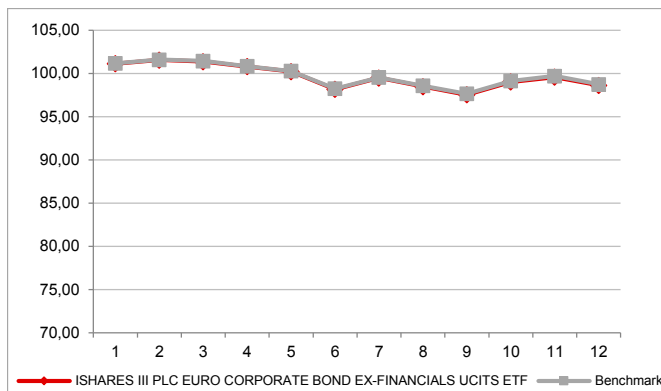
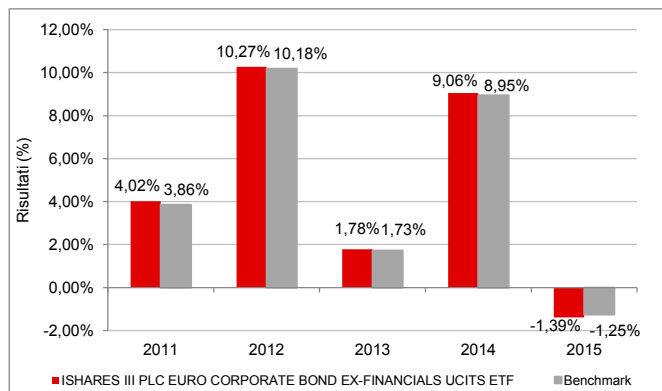
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES III PLC EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	3,20%	3,82%
"Benchmark"	3,20%	3,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

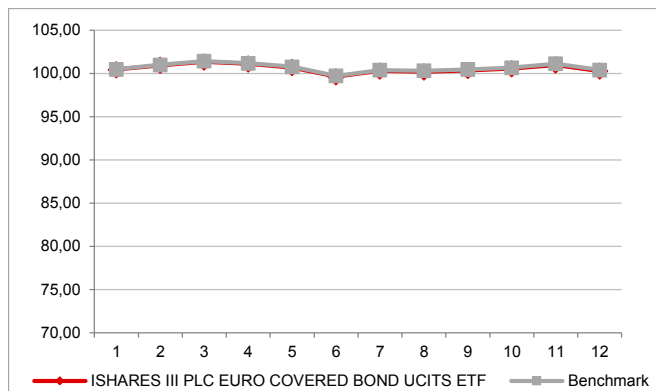
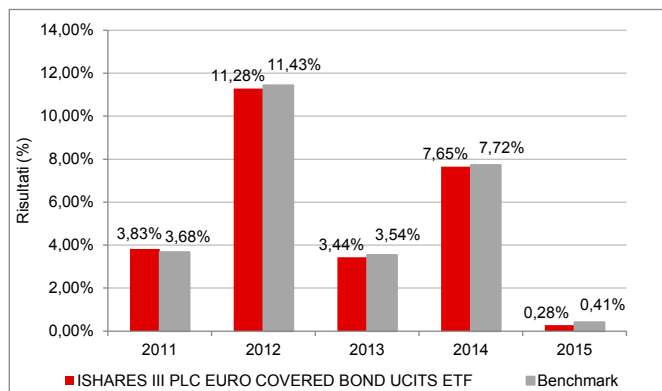
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES III PLC EURO COVERED BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	2,13%	1,85%
"Benchmark"	2,16%	1,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

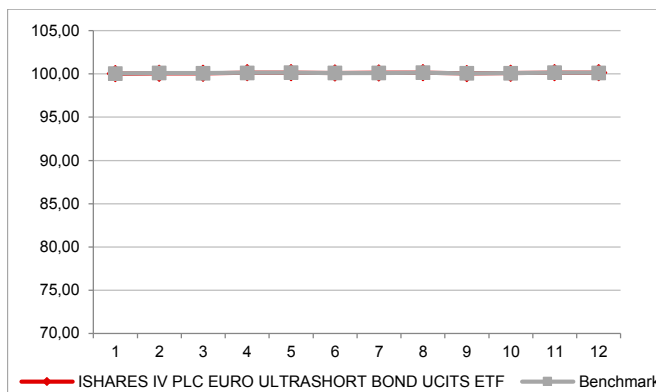
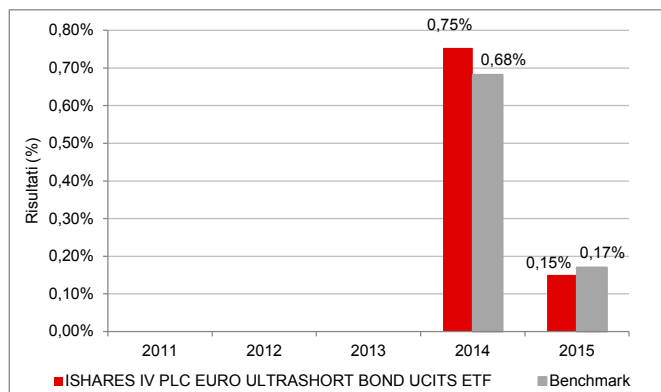
¹⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES IV PLC

ISHARES IV PLC EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁸

Volatilità		
	ex ante	ex post
ETF	-	0,16%
"Benchmark"	-	0,14%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,09%	0,20%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

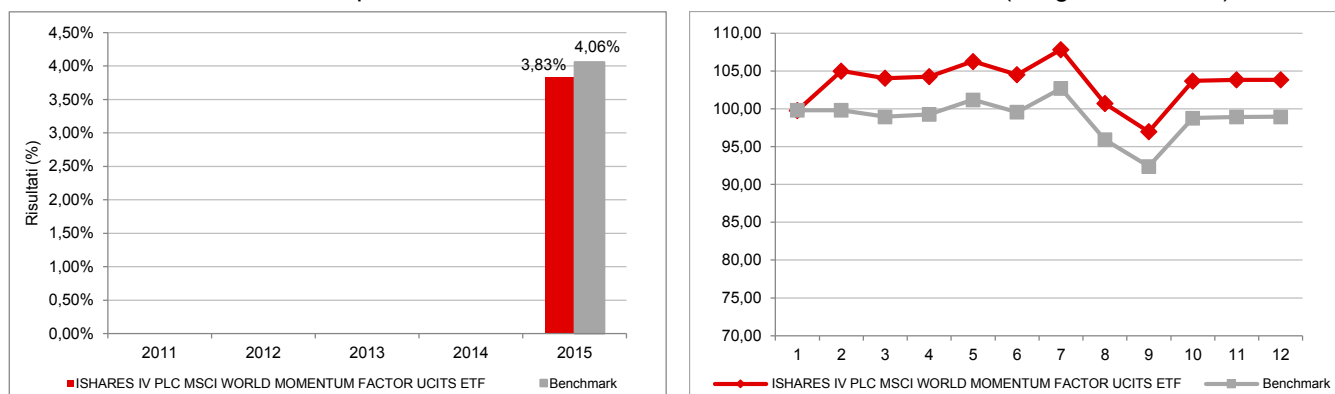
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

¹⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES IV PLC MSCI WORLD MOMENTUM FACTOR UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).¹⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	12,72%
"Benchmark"	-	12,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,30%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

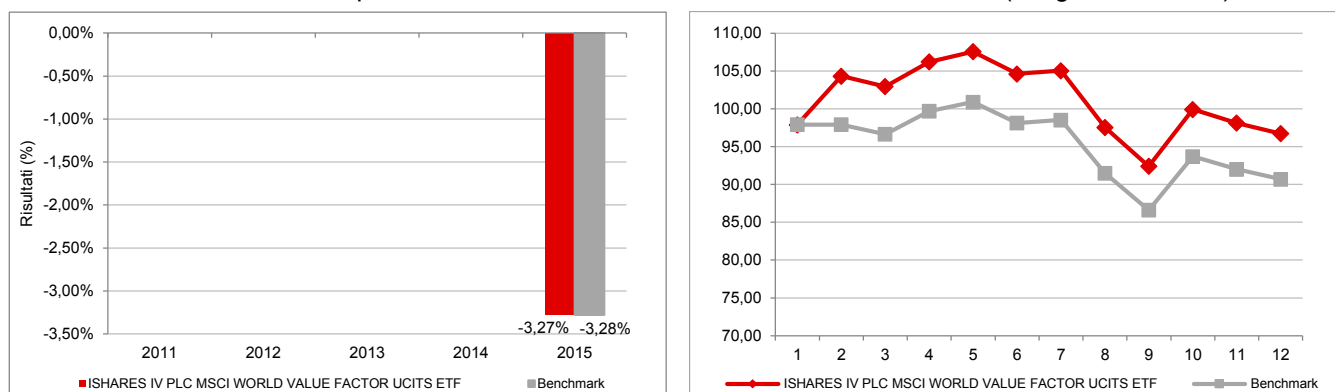
Turnover		
2015	2014	2013
154,65%	-	-

¹⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES IV PLC MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	15,45%
"Benchmark"	-	15,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,30%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
30,14%	-	-

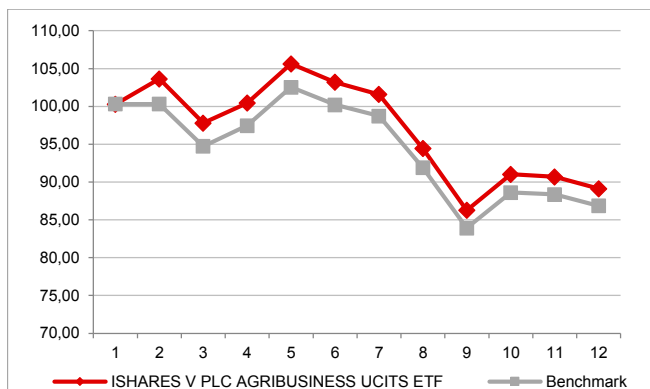
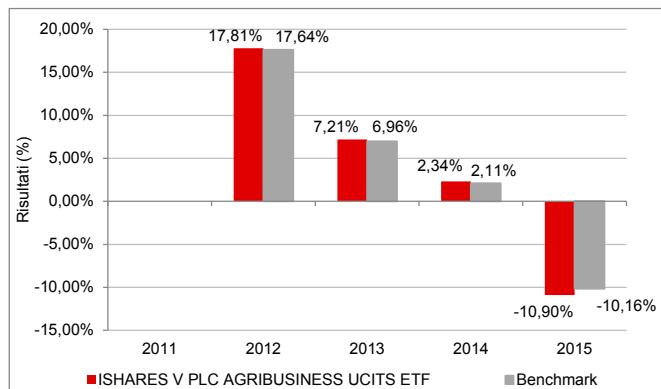
²⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC

ISHARES V PLC AGRIBUSINESS UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²¹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	12,82%	15,98%
"Benchmark"	-	16,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

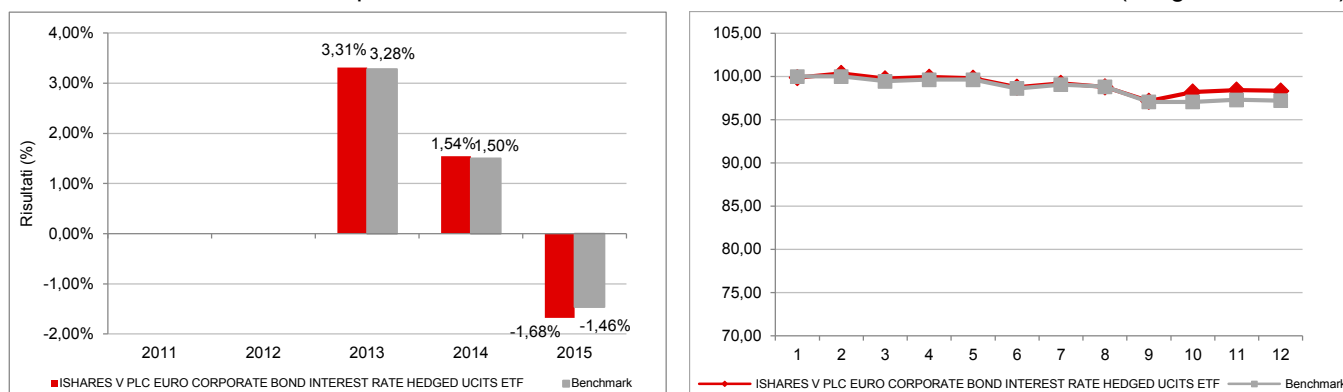
Turnover		
2015	2014	2013
47,83%	92,92%	26,06%

²¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC EURO CORPORATE BOND INTEREST RATE HEDGED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	1,90%	2,55%
"Benchmark"	1,89%	2,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	0,25%	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

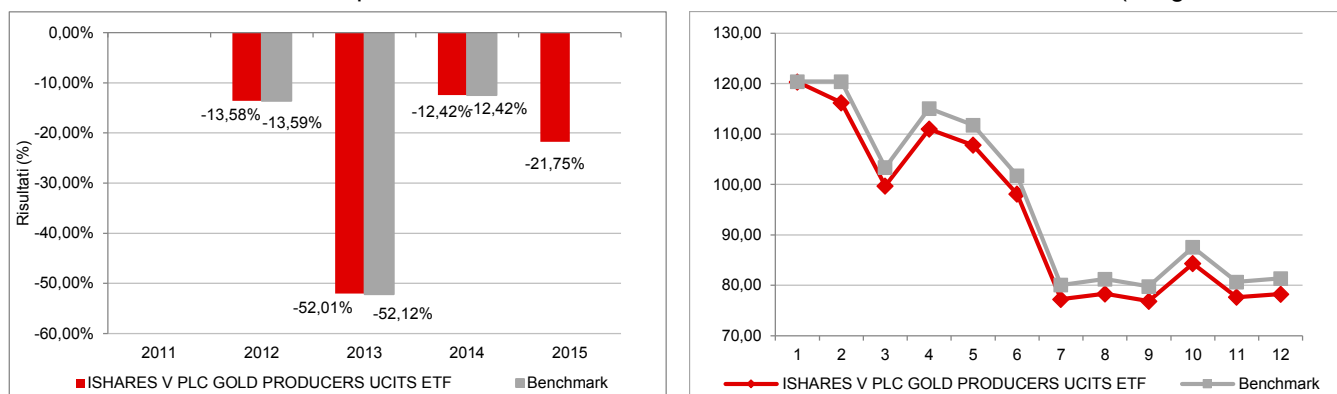
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	36,65%	69,57%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

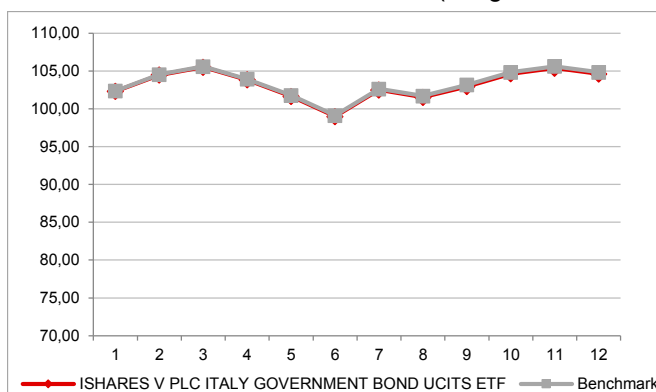
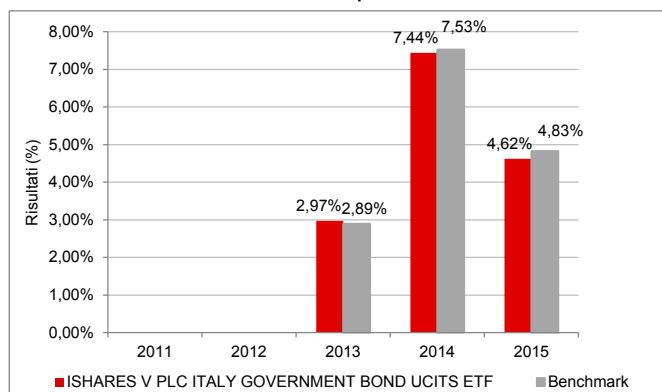
Turnover		
2015	2014	2013
68,90%	42,45%	47,24%

²³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC ITALY GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	5,44%	6,75%
"Benchmark"	5,44%	6,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

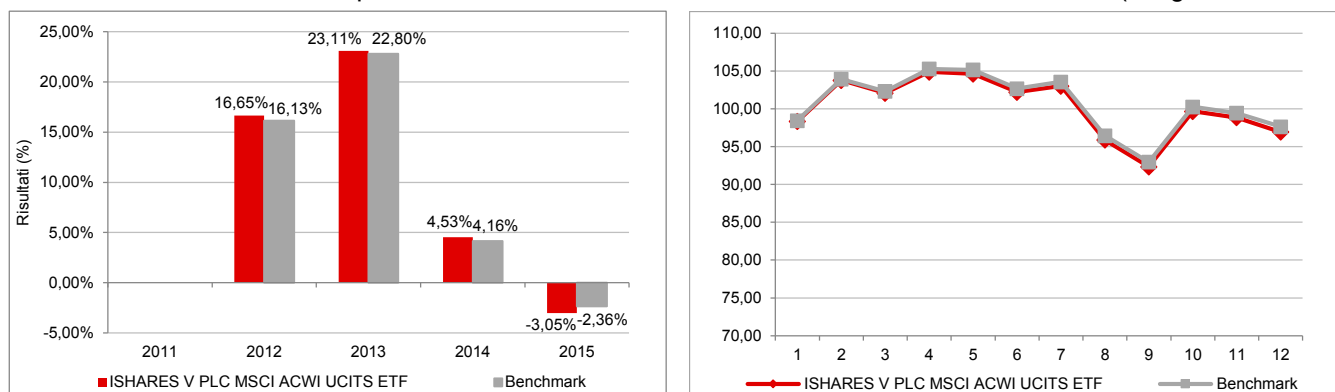
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC MSCI ACWI UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	10,97%	13,93%
"Benchmark"	-	13,86%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,60%	0,60%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

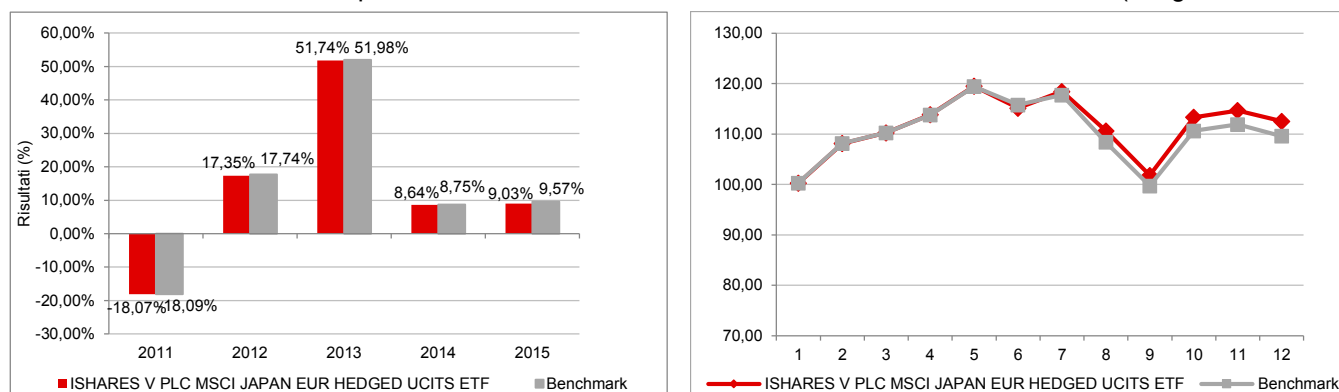
Turnover		
2015	2014	2013
34,59%	53,56%	78,02%

²⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁶

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	16,69%	19,69%
"Benchmark"	15,97%	19,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,64%	0,64%	0,64%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

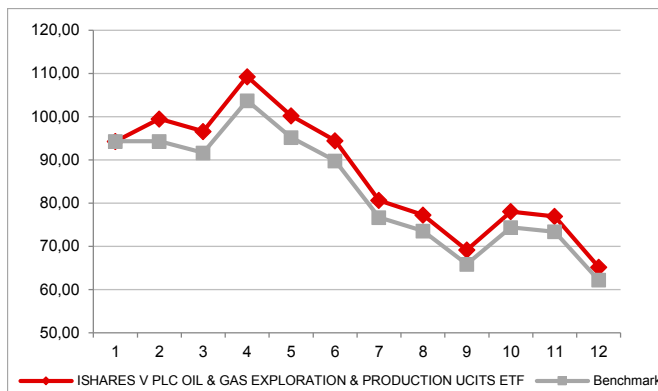
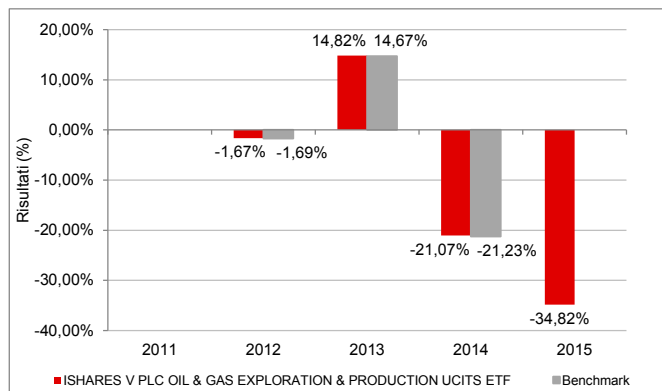
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	24,44%	32,58%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,55%	0,55%	0,55%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

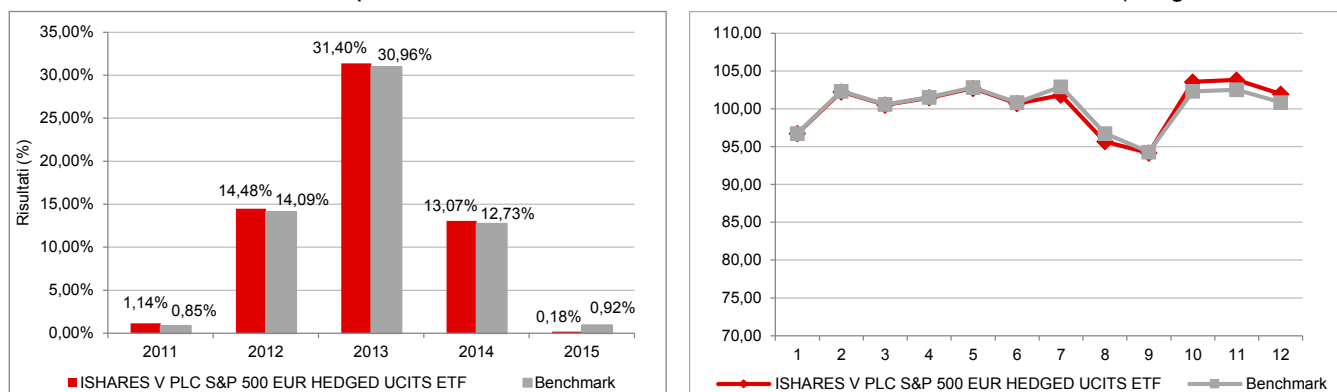
Turnover		
2015	2014	2013
49,97%	112,57%	44,52%

²⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁸

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	10,65%	13,78%
"Benchmark"	10,66%	13,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,45%	0,45%	0,45%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

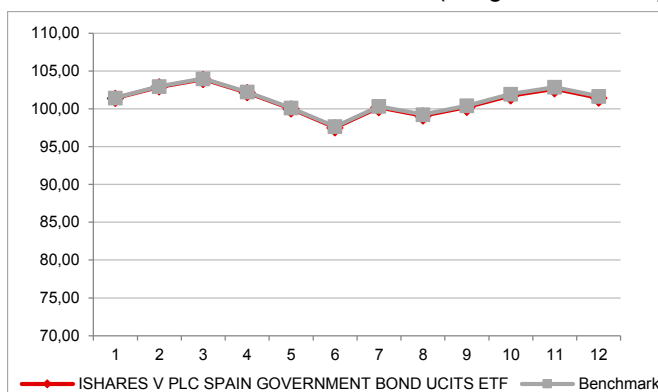
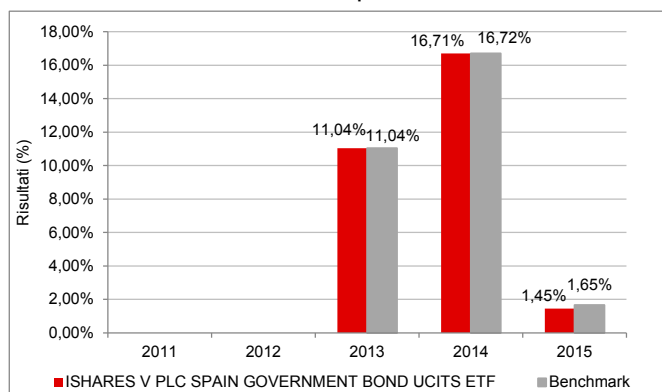
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

²⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES V PLC SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).²⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	5,20%	5,98%
"Benchmark"	5,21%	5,98%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	27,20%

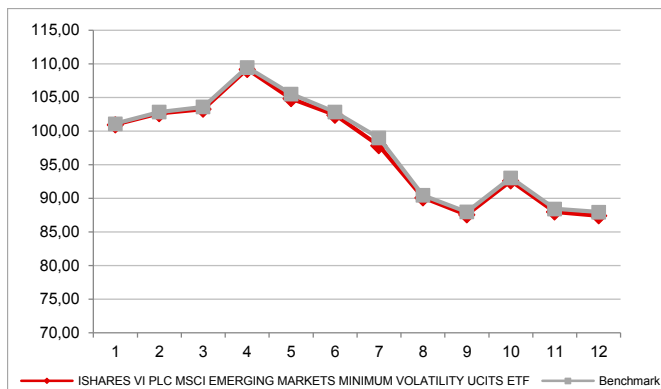
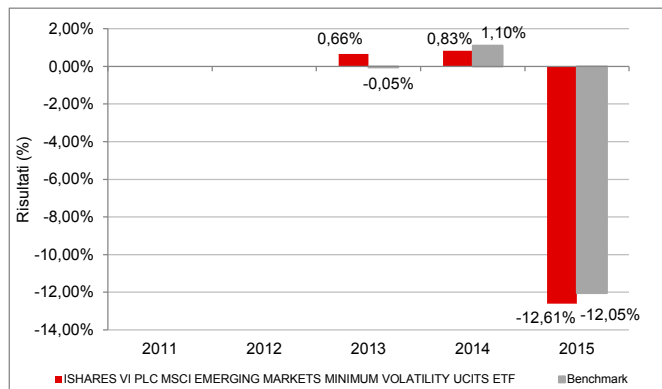
²⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC

ISHARES VI PLC EDGE MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³²

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	11,87%	14,55%
"Benchmark"	-	11,47%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,40%	0,40%	0,40%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

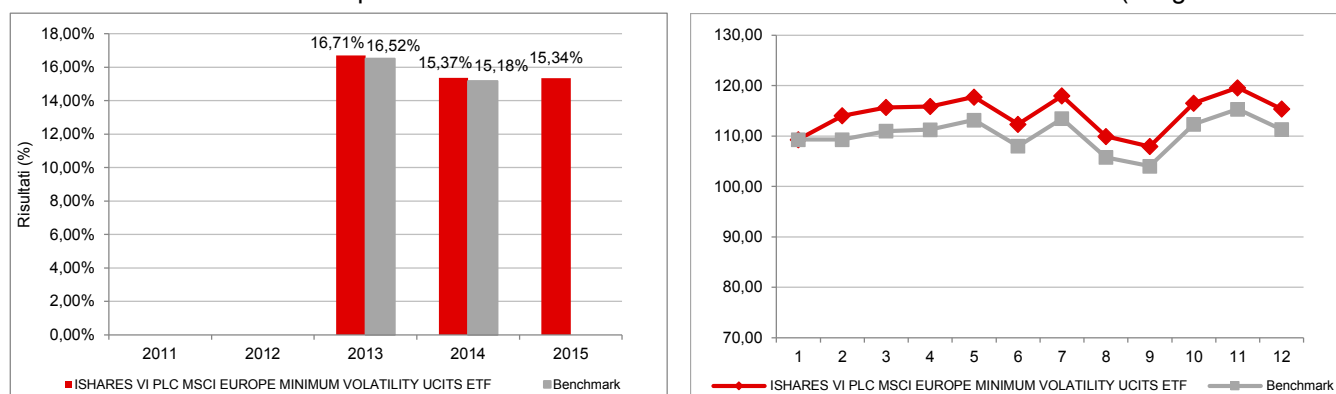
Turnover		
2015	2014	2013
47,28%	32,14%	82,49%

³² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	11,05%	17,12%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	0,25%	0,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

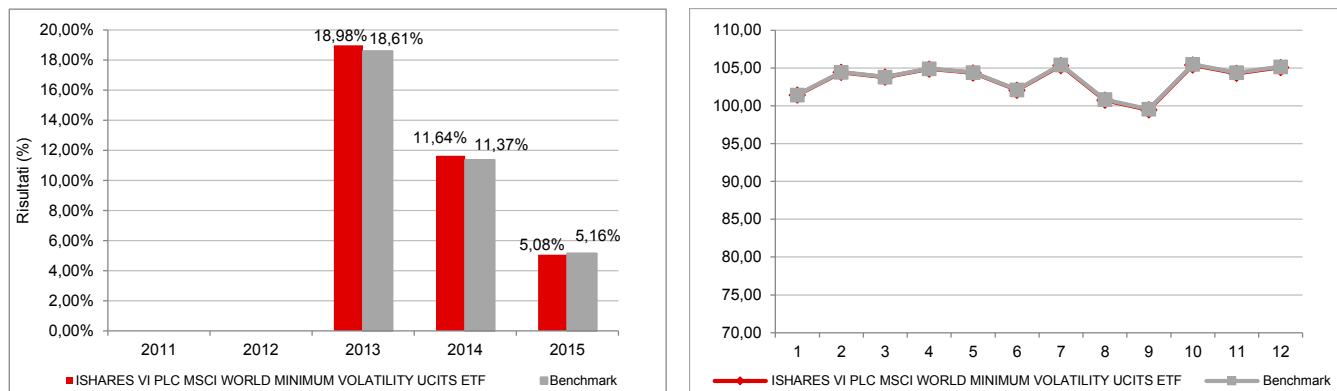
Turnover		
2015	2014	2013
36,93%	76,56%	33,00%

³³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁴

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	9,07%	9,51%
"Benchmark"	8,81%	9,50%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,30%	0,30%	0,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

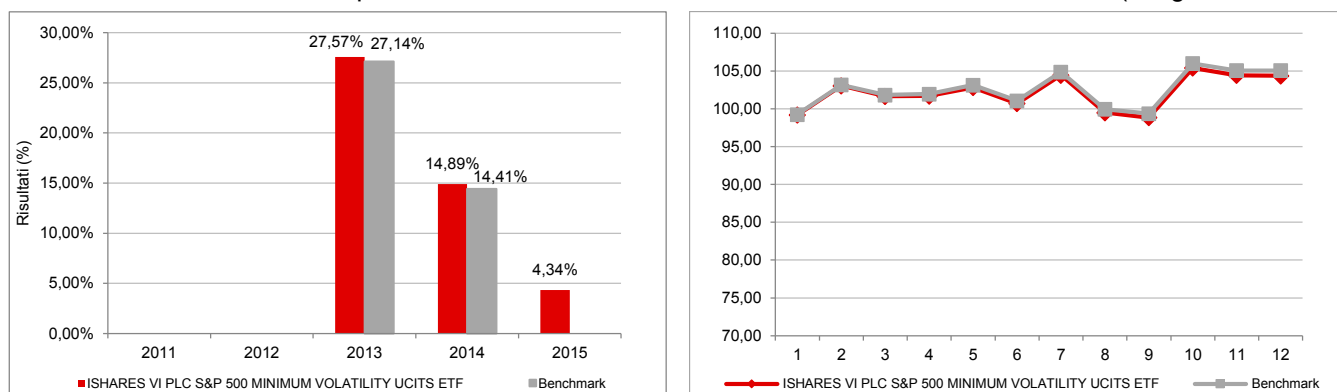
Turnover		
2015	2014	2013
55,79%	54,96%	33,40%

³⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	9,18%	10,60%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	0,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

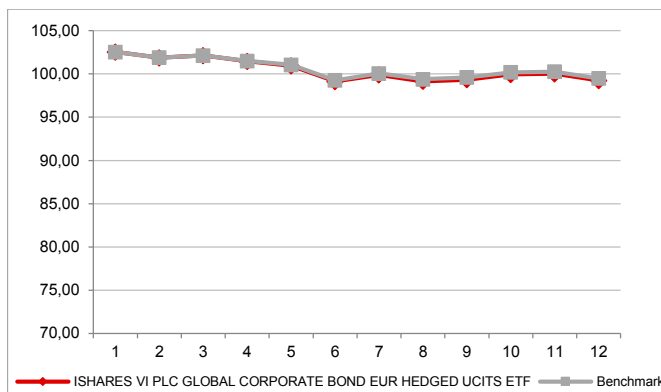
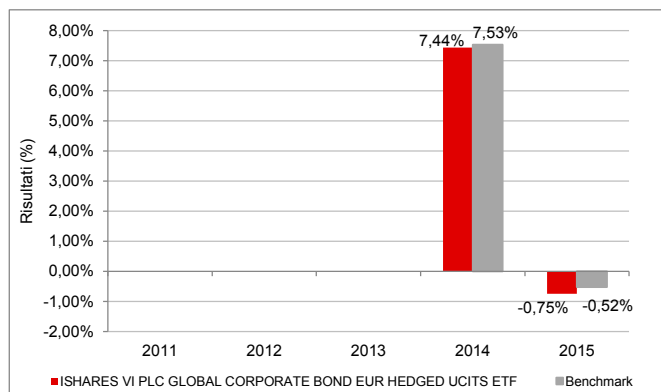
Turnover		
2015	2014	2013
84,07%	59,20%	29,23%

³⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC GLOBAL CORPORATE BOND EUR HEDGED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁰

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	3,77%
"Benchmark"	-	3,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,25%	0,25%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

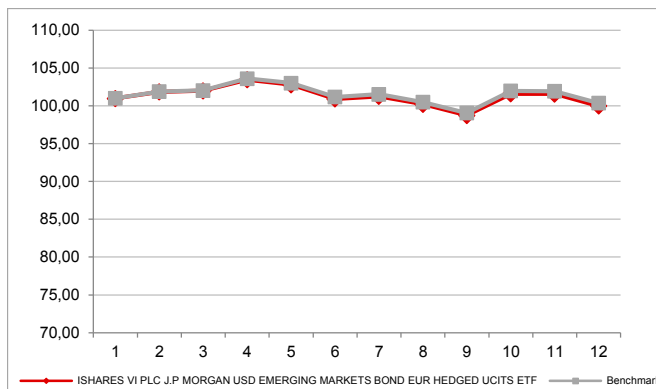
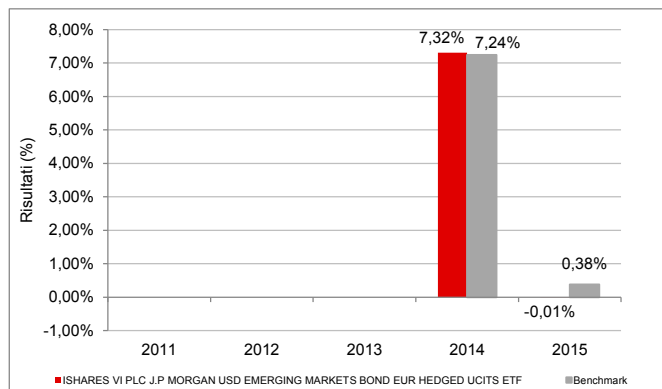
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

³⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VI PLC J.P MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND EUR HEDGED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	4,85%
"Benchmark"	-	4,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,50%	0,50%	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	-
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

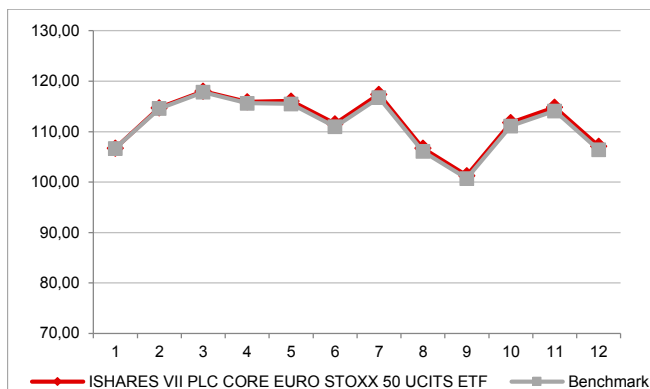
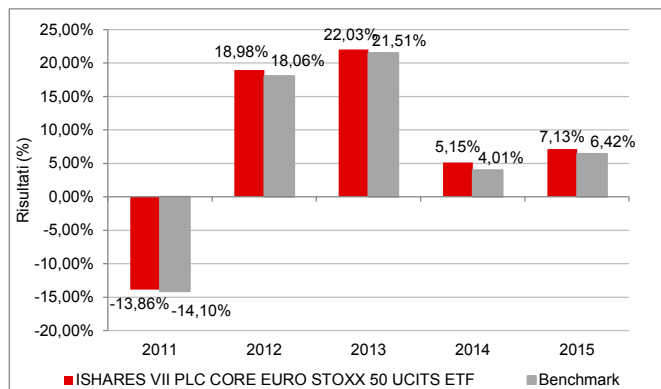
³¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC

ISHARES VII PLC CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	15,38%	21,33%
"Benchmark"	-	21,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,10%	0,10%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

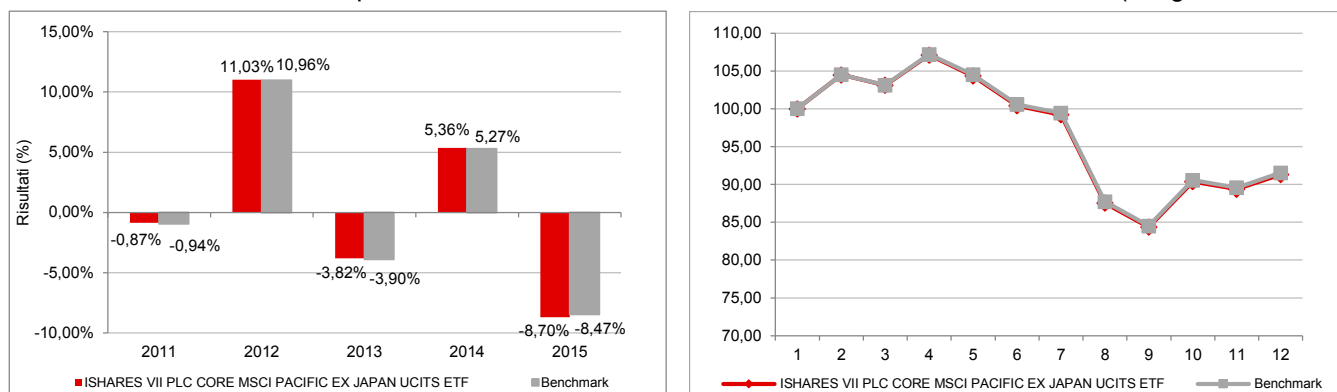
Turnover		
2015	2014	2013
4,21%	16,85%	6,96%

³⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁷

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	16,08%	16,93%
"Benchmark"	-	16,95%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

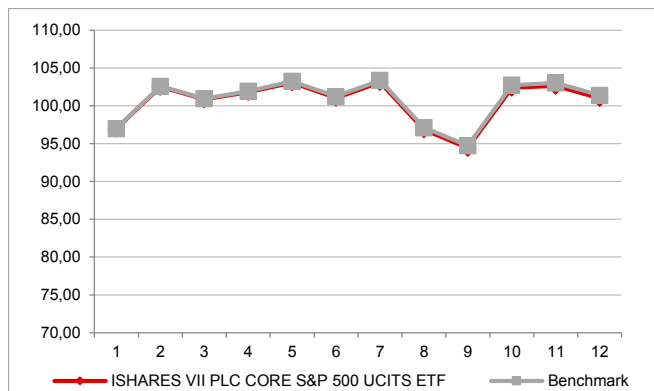
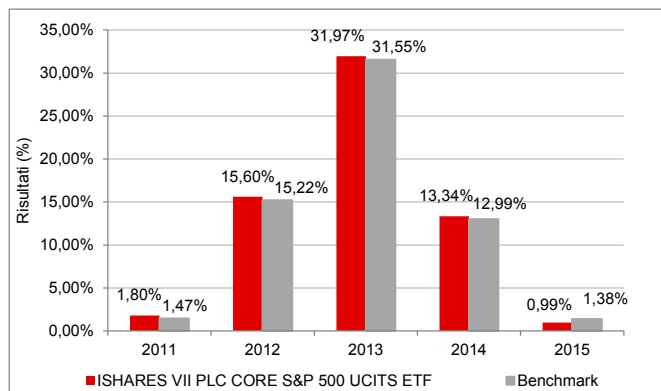
Turnover		
2015	2014	2013
3,90%	5,47%	1,02%

³⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC CORE S&P 500 UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	10,61%	13,66%
"Benchmark"	10,31%	13,66%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,07%	0,07%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

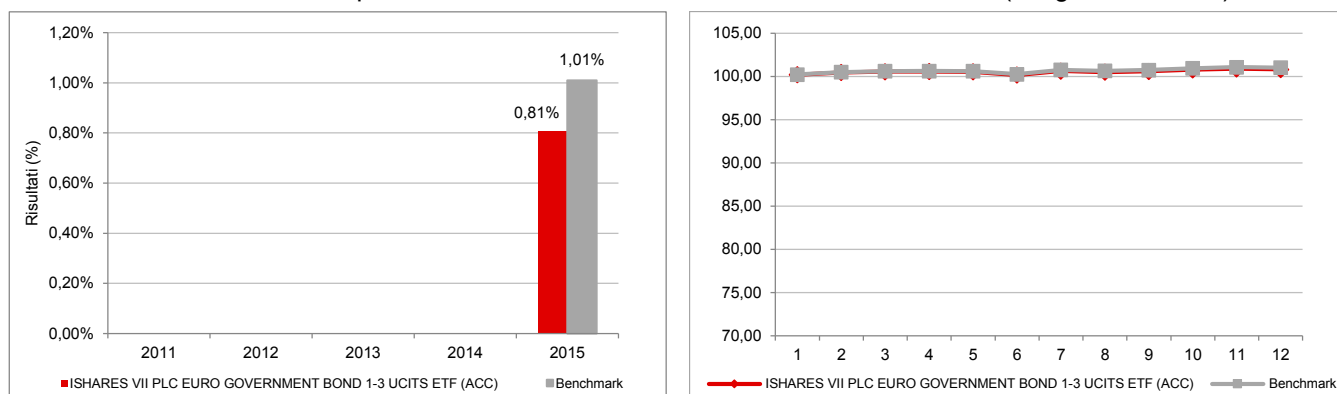
Turnover		
2015	2014	2013
19,45%	5,97%	0,87%

³⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC EURO GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).³⁹

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	0,73%
"Benchmark"	0,62%	0,73%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	-	-
Comm. Overperformance	n.d.	-	-
TER degli ETF sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

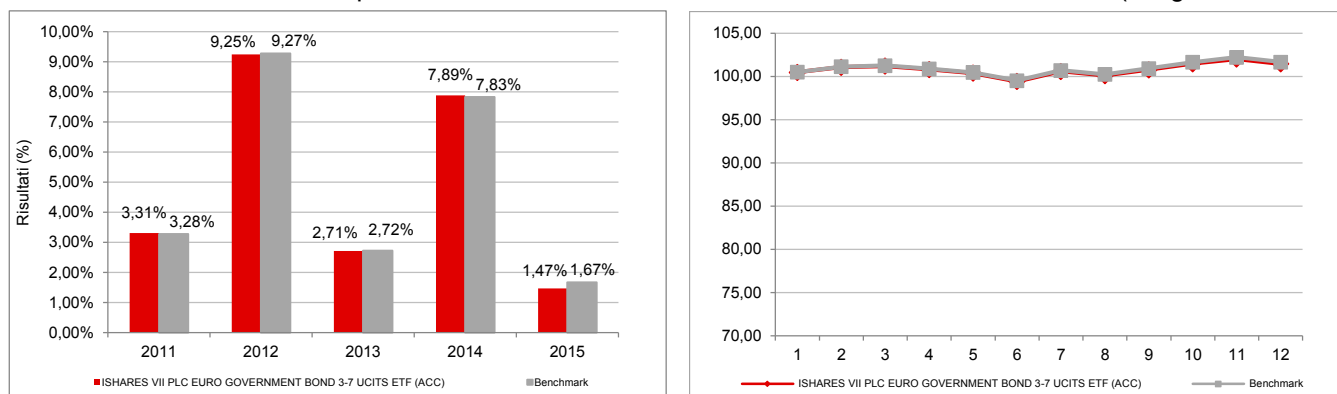
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

³⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC EURO GOVERNMENT BOND 3-7 UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	2,44%	2,28%
"Benchmark"	1,98%	2,28%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	0,20%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

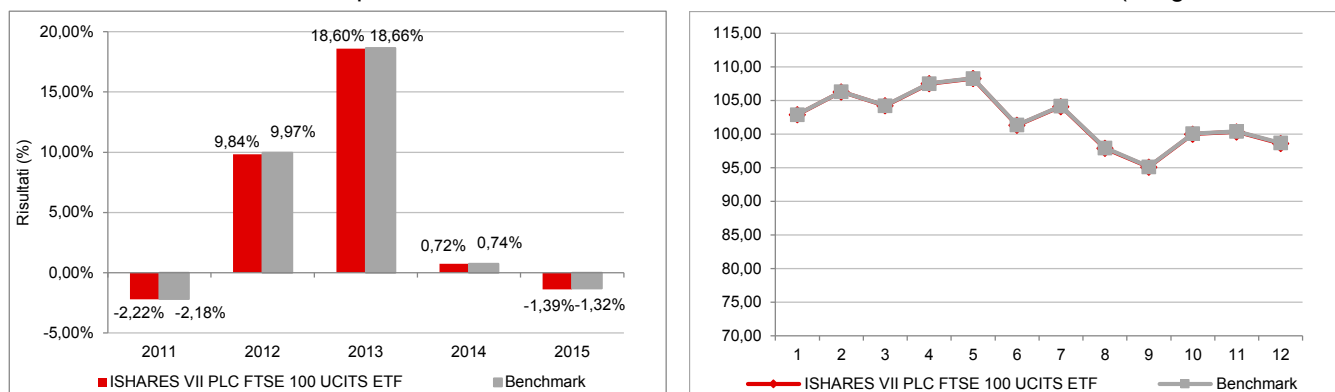
Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁴⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC FTSE 100 UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴¹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	11,51%	13,03%
"Benchmark"	10,90%	13,04%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,07%	0,10%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

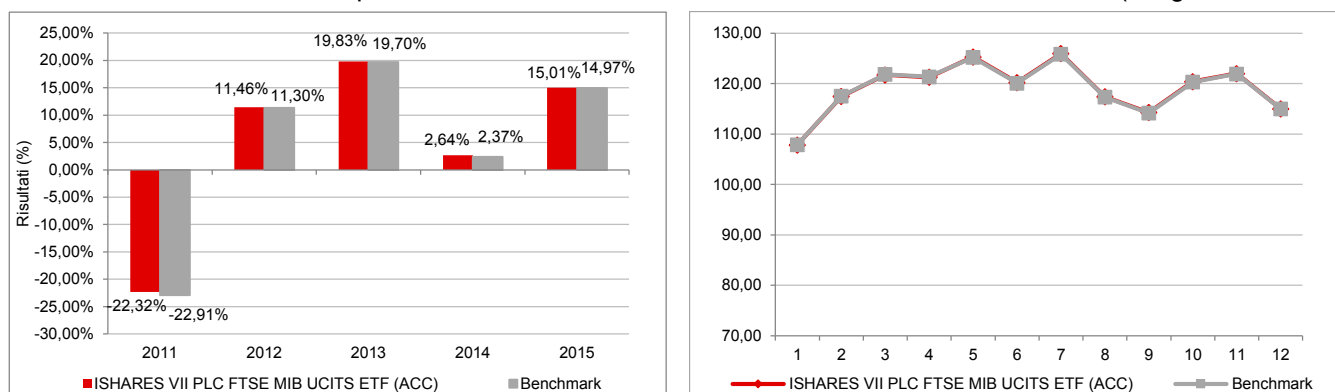
Turnover		
2015	2014	2013
8,02%	11,99%	0,61%

⁴¹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC FTSE MIB UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴²

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	18,60%	18,14%
"Benchmark"	18,60%	18,15%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,33%	0,33%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

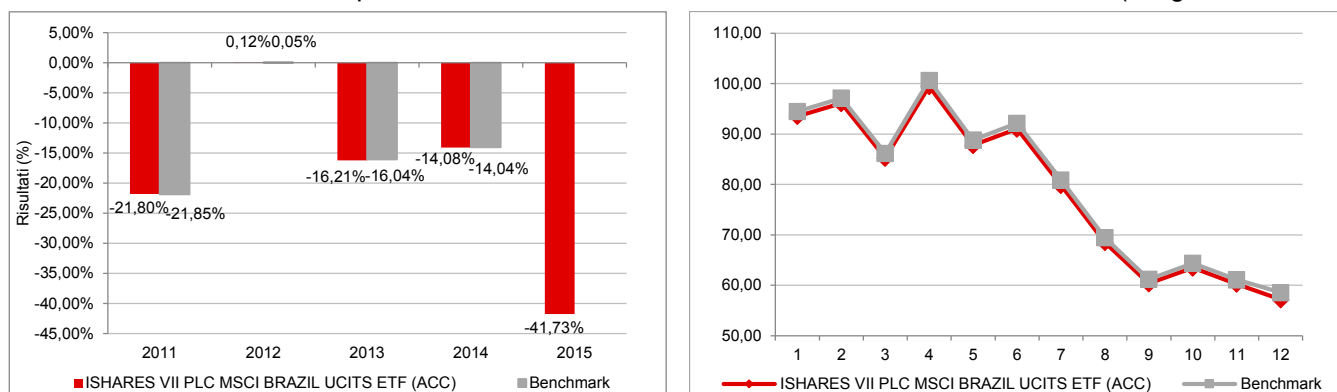
Turnover		
2015	2014	2013
24,72%	63,00%	5,58%

⁴² La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI BRAZIL UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴³

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	28,85%	32,59%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

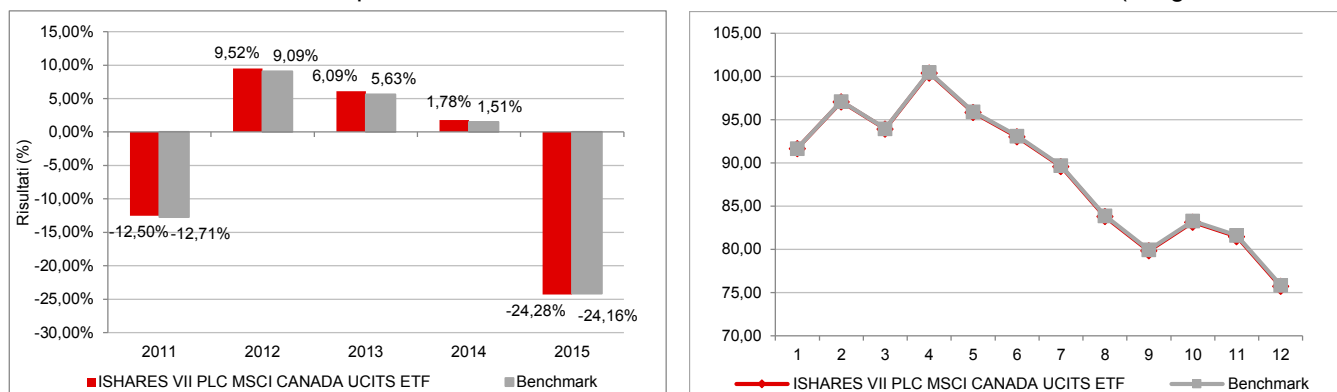
Turnover		
2015	2014	2013
21,54%	130,40%	0,40%

⁴³ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI CANADA UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁴

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	14,06%	17,63%
"Benchmark"	14,07%	17,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,48%	0,48%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

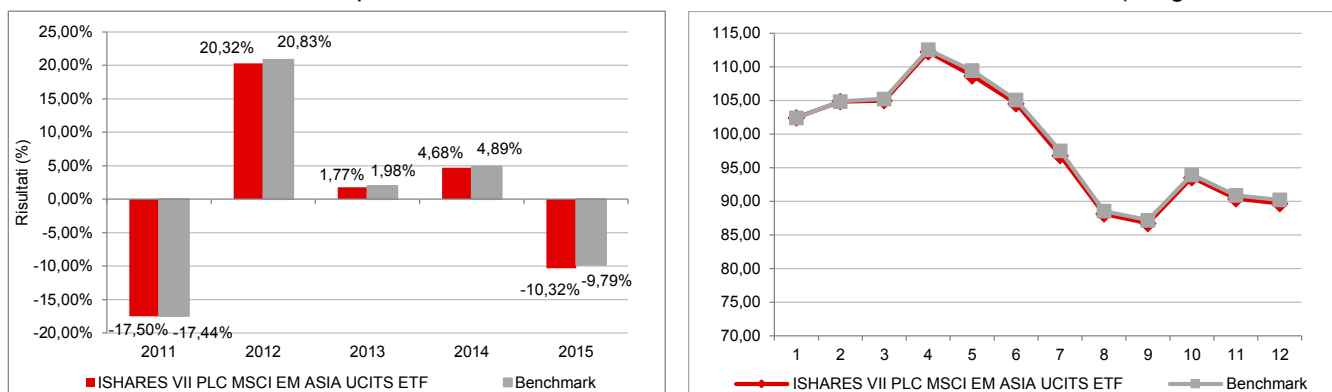
Turnover		
2015	2014	2013
26,15%	61,81%	21,12%

⁴⁴ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI EM ASIA UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁵

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	13,42%	17,69%
"Benchmark"	-	17,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

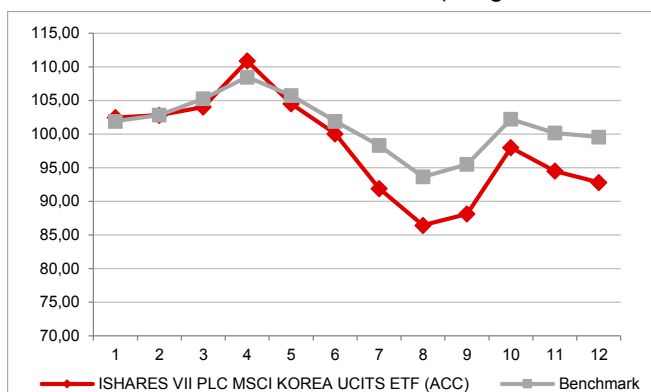
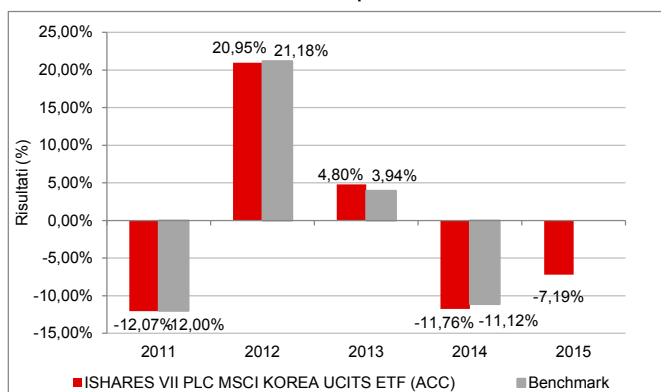
Turnover		
2015	2014	2013
58,84%	36,46%	0,13%

⁴⁵ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI KOREA UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁶

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	15,79%	19,44%
"Benchmark"	-	-

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

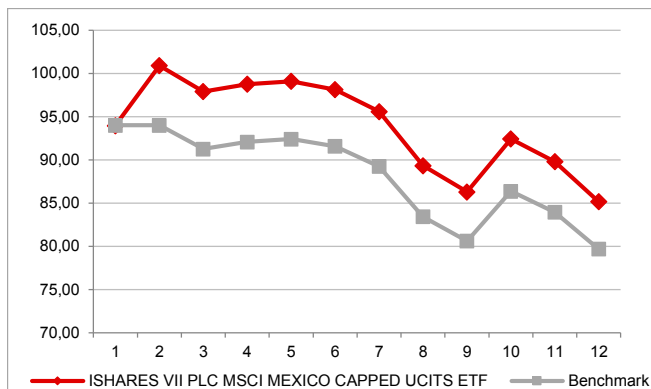
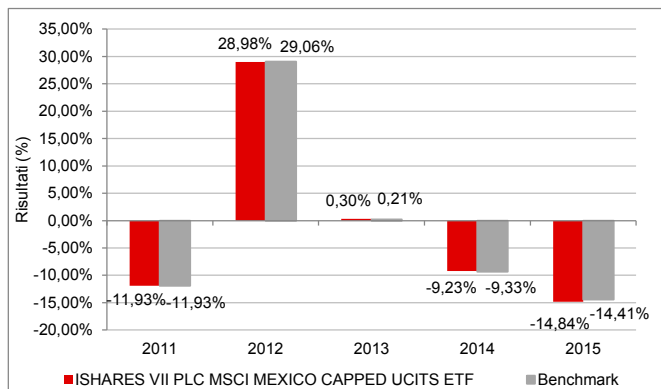
Turnover		
2015	2014	2013
6,24%	47,53%	0,28%

⁴⁶ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁷

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	14,93%	15,83%
"Benchmark"	14,20%	15,83%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,65%	0,65%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

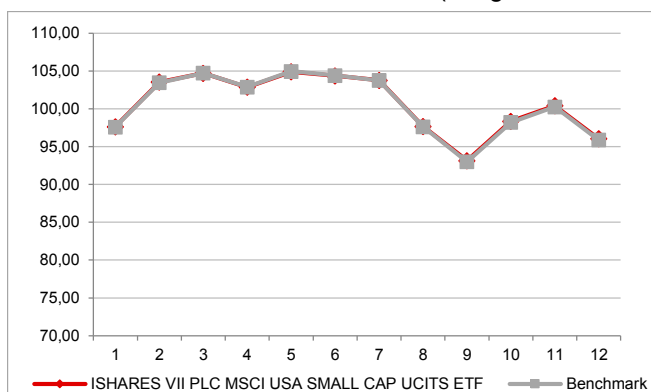
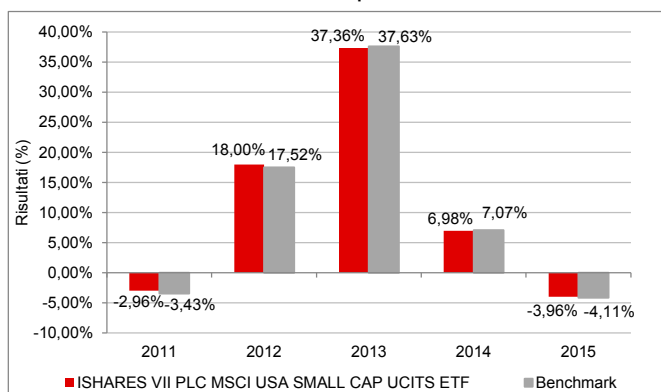
Turnover		
2015	2014	2013
40,73%	18,04%	1,62%

⁴⁷ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC MSCI USA SMALL CAP UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁸

Volatilità		
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	12,88%	13,23%
"Benchmark"	-	13,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,43%	0,43%	n.d

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

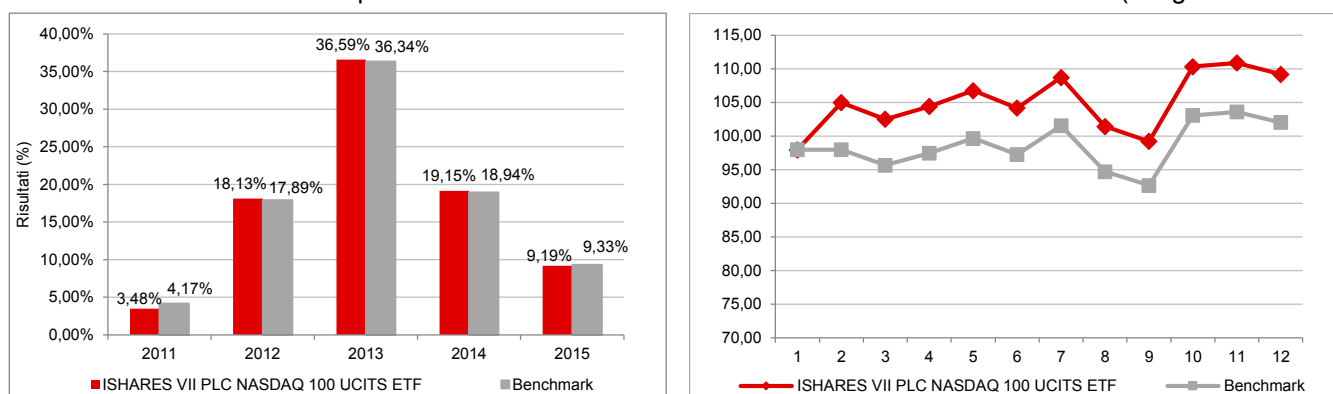
Turnover		
2015	2014	2013
77,31%	50,37%	7,83%

⁴⁸ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC NASDAQ 100 UCITS ETF

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'ETF e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'ETF e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁴⁹

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	12,39%	16,99%
"Benchmark"	12,39%	16,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,33%	0,33%	n.d.

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	n.d.	n.d.	n.d.
Comm. Overperformance	n.d.	n.d.	n.d.
TER degli ETF sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di amministrazione e di custodia	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di revisione/certific. Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Spese di pubblicazione del valore quota	n.d.	n.d.	n.d.
Altri costi gravanti sul Fondo	n.d.	n.d.	n.d.

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

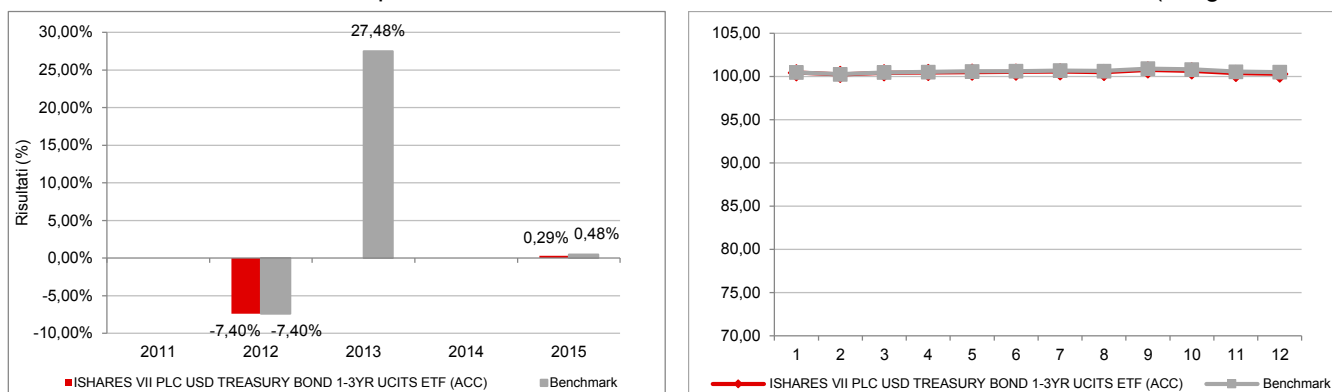
Turnover		
2015	2014	2013
35,52%	36,68%	2,56%

⁴⁹ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

ISHARES VII PLC USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF (ACC)

Dati storici di rendimento

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del *benchmark* (nel grafico a barre) e l'andamento del valore della quota dell'OICR e del *benchmark* nel corso dell'ultimo anno solare (nel grafico lineare):



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, il confronto tra la volatilità dichiarata *ex ante*, quella rilevata *ex post* e quella del *benchmark* secondo le indicazioni di cui alle sezioni di confronto dell'allegato II al rendiconto annuale del fondo interno (Circolare IVASS n. 474/2002).⁵⁰

	Volatilità	
	<i>ex ante</i>	<i>ex post</i>
ETF	-	0,69%
"Benchmark"	0,52%	0,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi degli ETF

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'ETF ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso:

	2015	2014	2013
TER	0,20%	-	-

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sull'ETF	2015	2014	2013
Commissione di gestione	-	-	-
Comm. Overperformance	-	-	-
TER degli ETF sottostanti	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	-	-	-
Spese di revisione/certific. Fondo	-	-	-
Spese di pubblicazione del valore quota	-	-	-
Altri costi gravanti sul Fondo	-	-	-

Turnover di portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio dell'ETF (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio:

Turnover		
2015	2014	2013
-	-	-

⁵⁰ La volatilità del Comparto/Classe la cui valuta fosse diversa dall'euro, potrebbe fare riferimento alla valuta originaria dell'OICR stesso.

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI IN EURO E IN DOLLARI U.S.A.

Relativamente alla parte di prestazione espressa in Euro e/o in Dollari U.S.A., la presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio ed età dell'Assicurato. Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente;
- b) una ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al 2,00%.

I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che l'impresa è tenuta a corrispondere, laddove il contratto sia in regola con il versamento dei premi, in base alle condizioni di assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazione agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo l'impresa. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

a) Tasso di rendimento minimo garantito

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0,00%;
- Età dell'Assicurato: 40 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Durata: a vita intera
- Premio unico: Euro 50.000,00
- Percentuale del premio investita in Gestione Separata "Nuova Concreta": 30%
- Classe ipotizzata di versamenti futuri previsti: 1

Anni trascorsi	Premio unico investito in Gestione Separata "Nuova Concreta"	Capitale assicurato alla fine dell'anno (Euro)	Capitale in caso di morte alla fine dell'anno (Euro)	Valore di riscatto alla fine dell'anno (Euro)
0	15.000,00	14.550,00	14.622,75	
1		14.550,00	14.622,75	14.550,00
2		14.550,00	14.622,75	14.550,00
3		14.550,00	14.622,75	14.550,00
4		14.550,00	14.622,75	14.550,00
5		14.550,00	14.622,75	14.550,00
6		14.550,00	14.622,75	14.550,00
7		14.550,00	14.622,75	14.550,00
8		14.550,00	14.622,75	14.550,00
9		14.550,00	14.622,75	14.550,00
10		14.550,00	14.622,75	14.550,00

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato, sulla base del tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito, non potrà avvenire.

a1) Tasso di rendimento minimo garantito

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0,00%;
- Età dell'Assicurato: 40 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Durata: a vita intera
- Tasso di cambio 1 Euro = 1 Dollaro U.S.A.
- Premio unico: \$ 50.000,00 da corrispondere in Euro
- Percentuale del premio investita in Gestione Separata "Ri.Alto \$": 30%
- Classe ipotizzata di versamenti futuri previsti: 1

Anni trascorsi	Premio unico investito in Gestione Separata "Ri.Alto \$"	Capitale assicurato alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)	Capitale in caso di morte alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)	Valore di riscatto alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)
0	15.000,00	14.550,00	14.622,75	
1		14.550,00	14.622,75	14.550,00
2		14.550,00	14.622,75	14.550,00
3		14.550,00	14.622,75	14.550,00
4		14.550,00	14.622,75	14.550,00
5		14.550,00	14.622,75	14.550,00
6		14.550,00	14.622,75	14.550,00
7		14.550,00	14.622,75	14.550,00
8		14.550,00	14.622,75	14.550,00
9		14.550,00	14.622,75	14.550,00
10		14.550,00	14.622,75	14.550,00

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato, sulla base del tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito, non potrà avvenire.

b) Ipotesi di rendimento finanziario

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%;
- Aliquota di retrocessione: 100%
- Eventuali prelievi sul rendimento: 1,50%
- Costo per le maggiorazioni in caso di morte dell'Assicurato: 0,10%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,40%
- Età dell'Assicurato: 40 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Durata: a vita intera
- Premio unico: Euro 50.000,00
- Percentuale del premio investita in Gestione Separata "Nuova Concreta": 30%
- Classe ipotizzata di versamenti futuri previsti: 1

Il tasso del 2,00% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

Anni trascorsi	Premio unico investito in Gestione Separata "Nuova Concreta"	Capitale assicurato alla fine dell'anno (Euro)	Capitale in caso di morte alla fine dell'anno (Euro)	Valore di riscatto alla fine dell'anno (Euro)
0	15.000,00	14.550,00	14.622,75	
1		14.608,20	14.681,24	14.608,20
2		14.666,63	14.739,96	14.666,63
3		14.725,30	14.798,93	14.725,30
4		14.784,20	14.858,12	14.784,20
5		14.843,34	14.917,56	14.843,34
6		14.902,71	14.977,22	14.902,71
7		14.962,32	15.037,13	14.962,32
8		15.022,17	15.097,28	15.022,17
9		15.082,26	15.157,67	15.082,26
10		15.142,59	15.218,30	15.142,59

Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.

b1) Ipotesi di rendimento finanziario

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%;
- Aliquota di retrocessione: 100%
- Eventuali prelievi sul rendimento: 1,50%
- Costo per le maggiorazioni in caso di morte dell'Assicurato: 0,10%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,40%
- Età dell'Assicurato: 40 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Durata: a vita intera
- Cambio alla sottoscrizione 1 Euro = 1 Dollaro U.S.A.
- Premio unico: \$ 50.000,00 da corrispondere in Euro
- Percentuale del premio investita in Gestione Separata "Ri.Alto \$": 30%
- Classe ipotizzata di versamenti futuri previsti: 1

Il tasso del 2,00% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

Anni trascorsi	Premio unico investito in Gestione Separata "Ri.Alto \$"	Capitale assicurato alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)	Capitale in caso di morte alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)	Valore di riscatto alla fine dell'anno (Dollari U.S.A.)
0	15.000,00	14.550,00	14.622,75	
1		14.608,20	14.681,24	14.608,20
2		14.666,63	14.739,96	14.666,63
3		14.725,30	14.798,93	14.725,30
4		14.784,20	14.858,12	14.784,20
5		14.843,34	14.917,56	14.843,34
6		14.902,71	14.977,22	14.902,71
7		14.962,32	15.037,13	14.962,32
8		15.022,17	15.097,28	15.022,17
9		15.082,26	15.157,67	15.082,26
10		15.142,59	15.218,30	15.142,59

Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.

* * * *

Genertellife S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Il rappresentante legale

Dott.ssa Antonella Maier



Documento aggiornato ad agosto 2016

Condizioni di Assicurazione

Premessa

BG Stile Libero Concreta è un contratto di assicurazione a vita intera che prevede il versamento di un premio unico con la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di premio nel corso della durata contrattuale.

Il contratto offre la possibilità di investire in due specifiche Gestioni Separate di attivi denominate “Nuova Concreta” e “Ri.Alto\$” nonché in uno o più di fondi OICR ed ETF esterni selezionati dalla Compagnia e componenti le tre linee di investimento “**Smart**”, “**Extra**” ed “**ETF**”.

La prestazione derivante dall’investimento in fondi OICR ed ETF viene definita “*prestazione in quote assicurate*”. Tale prestazione varia in funzione di ciascuna disposizione di investimento e disinvestimento richiesta dal cliente o dalla Compagnia in esecuzione delle operazioni previste dal contratto.

La prestazione derivante dall’investimento nelle Gestioni Separate “Nuova Concreta” e “Ri.Alto\$” viene definita rispettivamente “*prestazione in Euro*” e “*prestazione in Dollari U.S.A.*”. Tali prestazioni variano in funzione di ciascuna disposizione di investimento e disinvestimento richiesta dal cliente o dalla Compagnia in esecuzione delle operazioni previste dal contratto. Per la determinazione della prestazione in Euro e della prestazione in Dollari U.S.A. si rimanda al successivo Art. 11 (“Clausola di rivalutazione”)

Alla sottoscrizione del contratto l’età del Contraente non può essere inferiore a 18 anni.

L’età dell’Assicurato alla sottoscrizione del contratto non può essere inferiore a 18 anni e superiore a 90 anni.

Per il dettaglio degli OICR e degli ETF componenti le linee di investimento “Smart”, “Extra” ed “ETF” si rimanda all’Allegato 2 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 1 - Prestazioni assicurate

1.1 Prestazione principale

In caso di morte dell’Assicurato (*sinistro*) nel corso della durata contrattuale, la Compagnia si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati il *valore del contratto* calcolato nel *giorno di riferimento*, maggiorato di una percentuale individuata in funzione dell’età dell’Assicurato al momento del decesso, come indicato nella seguente tabella:

Età dell’Assicurato al decesso	Maggiorazione percentuale
Da 18 a 39 anni	2,50%
Da 40 a 54 anni	0,50%
Da 55 a 69 anni	0,25%
Da 70 anni in poi	0,10%

Il *valore del contratto* alla data di decesso dell’Assicurato è pari alla somma dei seguenti importi:

- il valore della prestazione in Euro, pari al “capitale assicurato” calcolato alla data di decesso dell’Assicurato secondo i criteri previsti dalla Clausola di rivalutazione (Art. 11);
- il valore della prestazione in Dollari U.S.A., pari al “capitale assicurato” calcolato alla data di decesso dell’Assicurato secondo i criteri previsti dalla Clausola di rivalutazione (Art. 11) e convertito in Euro secondo

il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. indicato al successivo Art. 10;

c) il valore della prestazione in quote assicurate, pari:

- per ogni OICR associato al contratto, al controvalore delle quote assicurate calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* nel *giorno di riferimento* indicato al successivo Art. 10;
- per ogni ETF associato al contratto, al controvalore delle quote assicurate calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* nel *giorno di riferimento* indicato al successivo Art. 10, al netto del costo di negoziazione di cui all'Art 4.

1.2 Maggiorazione in caso di minusvalenze dell'investimento in OICR ed ETF

In caso di morte dell'Assicurato è prevista una maggiorazione della prestazione principale pari alla differenza (*minusvalenza*), se positiva, tra il premio afferente all'investimento in OICR ed ETF e l'importo di cui al precedente punto c), con i limiti indicati in tabella, individuati in funzione dell'età dell'assicurato alla data del decesso:

Premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF (in euro)	Maggiorazione massima standard (in euro)	
	Età ≤ 80	Età > 80
P < 100.000	15.000	7.500
100.000 ≤ P < 500.000	50.000	25.000
500.000 ≤ P < 1.000.000	75.000	37.500
1.000.000 ≤ P < 2.500.000	125.000	62.500
P ≥ 2.500.000	175.000	87.500

In caso di sottoscrizione di più contratti "BG Stile Libero", "BG Stile Libero Special" e "BG Stile Libero Auris" aventi il medesimo Assicurato, la "Maggiorazione massima standard" di cui alla precedente tabella è individuata con riferimento all'ammontare complessivo dei premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF versati su detti contratti ed è attribuita alle sole polizze in minusvalenza, proporzionalmente alle singole minusvalenze realizzate su ciascuna di esse.

In caso di sottoscrizione, in data antecedente al 29 settembre 2014, di altri contratti "BG Stile Libero" e "BG Stile Libero Special" aventi il medesimo Assicurato, le maggiorazioni liquidate su detti contratti concorrono al raggiungimento della "Maggiorazione massima standard" calcolata con i criteri sopra definiti.

In tal caso la "Maggiorazione massima standard" riconosciuta sui contratti sottoscritti a partire dal 29 settembre 2014 sarà pari alla differenza, se positiva, tra la "Maggiorazione massima standard" sopra definita e la somma delle maggiorazioni riconosciute sui singoli contratti sottoscritti prima del 29 settembre 2014.

Per ciascun contratto, il totale dei premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF è pari al totale dei premi versati in OICR ed ETF (alla sottoscrizione del modulo di proposta o in caso di versamento aggiuntivo) aumentato della differenza tra i seguenti importi:

- per ogni operazione di switch da Gestione Separata a OICR ed ETF, il controvalore delle nuove quote acquisite calcolato utilizzando il *prezzo di acquisto* della quota nel *giorno di riferimento* dell'operazione;
- per ogni operazione di switch da OICR ed ETF a Gestione Separata, riscatto parziale, prelievo quote per le commissioni di gestione e per il costo delle maggiorazioni in caso di morte e disinvestimento a fronte del servizio "Decumulo", il controvalore delle quote disinvestite calcolato utilizzando il *prezzo di vendita* della quota nel giorno di riferimento dell'operazione.

Opzione "TCM X2"

Il Contraente ha la facoltà di accrescere il livello di protezione del proprio investimento in caso di decesso dell'Assicurato, mediante adesione alla copertura assicurativa facoltativa "TCM X2" che prevede il raddoppio dei limiti massimi di integrazione sopra indicati.

Tale opzione è attivabile esclusivamente al momento della sottoscrizione del Modulo di proposta per Assicurati di età fino a 80 anni, a fronte di un maggior costo indicato all' art. 12 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

La "TCM X2" si disattiva automaticamente alla fine del trimestre solare in cui l'Assicurato compie l'81-esimo

anno di età oppure in cui l'ammontare complessivo dei premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF risulti inferiore ad Euro 20.000. Con pari effetto non è più dovuto il relativo costo.

Nella tabella che segue si riporta l'importo della maggiorazione massima prevista in caso di adesione all'opzione "TCM X2" in funzione del totale dei premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF:

Premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF (in euro)	Maggiorazione massima TCM X2 (in euro)
$P < 100.000$	30.000
$100.000 \leq P < 500.000$	100.000
$500.000 \leq P < 1.000.000$	150.000
$1.000.000 \leq P < 2.500.000$	250.000
$P \geq 2.500.000$	350.000

Successivamente alla disattivazione dell'opzione "TCM X2" l'integrazione sarà riconosciuta nei limiti della "Maggiorazione massima standard".

In caso di sottoscrizione di più contratti "BG Stile Libero", "BG Stile Libero Special" e "BG Stile Libero Auris" aventi il medesimo Assicurato, la "Maggiorazione massima TCM X2" di cui alla precedente tabella è individuata con riferimento all'ammontare complessivo dei premi afferenti all'investimento in OICR ed ETF versati su detti contratti ed è attribuita alle sole polizze in minusvalenza, proporzionalmente alle singole minusvalenze realizzate su ciascuna di esse.

Qualora alla data del decesso dell'Assicurato la copertura facoltativa "TCM X2" non risultasse attiva su tutti i contratti, la "Maggiorazione massima" spettante sarà determinata come somma dei seguenti importi:

- un importo pari alla "Maggiorazione massima standard", calcolata con riferimento alla totalità delle polizze sottoscritte ed attribuita ai singoli contratti con le regole sopra definite;
- un importo pari alla differenza tra la "Maggiorazione massima TCM X2" e la Maggiorazione massima standard", calcolate con riferimento alle sole polizze sulle quali la copertura opzionale risulti attiva. Tale importo è quindi attribuito ai soli contratti in minusvalenza proporzionalmente alle singole minusvalenze realizzate su ciascuno di essi.

È escluso dalla copertura assicurativa facoltativa "TCM X2" il decesso per suicidio. In tal caso la maggiorazione spettante è riconosciuta nei limiti previsti dalla copertura standard.

1.3 Maggiorazione in caso di morte a seguito di infortunio

Qualora la morte dell'Assicurato avvenga a seguito di un evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili e tali che siano la causa diretta esclusiva e provata della morte, la Società, nei limiti successivamente descritti, si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati, oltre alle prestazioni sopra descritte, un capitale aggiuntivo, mai superiore a Euro 150.000, determinato nella misura del:

- 50% dei premi di riferimento, se l'età dell'Assicurato alla data del decesso è inferiore a 70 anni;
- 10% dei premi di riferimento, se l'età dell'Assicurato alla data del decesso è maggiore o uguale a 70 anni ma inferiore a 80 anni;
- 2% dei premi di riferimento, se l'età dell'Assicurato alla data del decesso è maggiore o uguale a 80 anni.

In caso di sottoscrizione di più contratti "BG Stile Libero", "BG Stile Libero Special" e "BG Stile Libero Auris" aventi il medesimo Assicurato, la soglia massima di Euro 150.000 è ripartita tra i singoli contratti proporzionalmente ai premi di riferimento versati su ciascuno di essi.

In caso di sottoscrizione, in data antecedente al 29 settembre 2014, di altri contratti "BG Stile Libero" e "BG Stile Libero Special" aventi il medesimo Assicurato, le maggiorazioni liquidate su detti contratti concorrono al raggiungimento della soglia massima di Euro 150.000.

In tal caso la maggiorazione massima riconosciuta sui contratti sottoscritti a partire dal 29 settembre 2014 sarà pari alla differenza, se positiva, tra Euro 150.000 e la somma delle maggiorazioni riconosciute sui singoli

contratti sottoscritti prima del 29 settembre 2014.

Per ciascun contratto i premi di riferimento sono pari al totale dei premi versati, diminuito, per ogni operazione di riscatto parziale e disinvestimento a fronte del servizio "Decumulo", dell'importo lordo liquidato.

Criteri di operatività della maggiorazione

La maggiorazione è operante soltanto se la morte si verifica entro un anno dal giorno delle lesioni anzidette.

In conformità alla condizione che la morte deve essere la conseguenza diretta ed esclusiva di lesioni di cui sopra, resta stabilito che la garanzia non è operante nei casi di morte conseguente all'influenza che dette lesioni possono aver avuto su condizioni fisiche o patologiche dell'Assicurato preesistenti o sopravvenute come pure all'influenza che dette lesioni possono aver esercitato sull'evoluzione delle condizioni stesse.

* * * *

L'importo liquidato è quindi ridotto delle commissioni di gestione e del costo per le maggiorazioni in caso di morte dovute sino al giorno di riferimento determinate nella misura prevista all'Art. 12.

Si rimanda all'Art. 3 per la definizione del periodo di carenza e delle cause di esclusione dalle coperture sopra definite.

Art. 2 - Durata del contratto

La durata del contratto è pari al periodo che intercorre tra la data di conclusione dello stesso e la data di decesso dell'Assicurato.

Art. 3 - Rischio di morte e carenze

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa e senza limiti territoriali.

È esclusa dall'assicurazione la morte causata da:

- a) attività dolosa del Contraente o del Beneficiario;
- b) partecipazione dell'Assicurato a delitti dolosi;
- c) partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, disordine civile, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o di guerra civile ed il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio di accadimento; l'arrivo dell'Assicurato in un paese estero in una situazione di guerra o similari come sopra indicato comporta l'esclusione totale della copertura per qualsiasi causa;
- d) eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- e) guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia regolarmente abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi; uso e guida di mezzi subacquei;
- f) incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; in ogni caso è esclusa la morte causata da incidente di volo se l'Assicurato viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- g) suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione;
- h) infortuni e/o malattie dovuti/correlati a stato di ubriachezza, nonché quelli conseguenti all'uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni, sostanze psicotrope e simili.
- i) dalla partecipazione a corse e gare in genere ed alle relative prove ed allenamenti, salvo che si tratti di corse podistiche, di gare bocciofile, di pesca, di tiro, di scherma e di tennis;
- j) pratica di attività sportive professionistiche;

- k) pratica di paracadutismo o di sport aerei in genere;
- l) pratica delle seguenti attività sportive a qualsiasi livello: immersioni subacquee non in apnea; scalate oltre il terzo grado, sci alpinismo, sci o snowboard acrobatico e/o estremo, sci fuoripista; speleologia; torrentismo; vela transoceanica;
- m) attività professionale pericolosa che comporti: contatti con materie esplodenti, venefiche, chimiche od elettriche; lavori su impalcature o ponti; lavori nel sottosuolo o in mare aperto; l'appartenenza non con mansioni d'ufficio a forze armate, forze dell'ordine, corpi armati dello Stato, corpo dei Vigili del Fuoco, corpi di protezione civile; aviazione; attività subacquea in genere; guardia giurata.

Viene inoltre escluso dalla garanzia il decesso avvenuto nei primi sei mesi dalla data di decorrenza della polizza (Carenza) per cause diverse da:

- infortunio, esclusa ogni concausa, avvenuto dopo la data di decorrenza, ove per infortunio si intende un evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili e tali che siano la causa diretta esclusiva e provata della morte (salvo quanto precedentemente disposto);
- una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la data di decorrenza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post vaccinnica e shock anafilattico (malattia non infettiva).

In questi casi è previsto il pagamento del solo *valore del contratto* calcolato con i criteri definiti al precedente Art.1, al netto delle commissioni di gestione e del costo per le maggiorazioni in caso di morte definite all'Art. 12.

Art. 4 - Versamento dei premi

Il presente contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a Euro 20.000,00.

Successivamente alla data di decorrenza, a condizione che siano concluse operazioni antecedentemente disposte dal Contraente o dalla Compagnia, è possibile effettuare versamenti aggiuntivi di premio di importo non inferiore a Euro 1.500,00.

Il Contraente ha inoltre la possibilità di attivare un piano di versamenti aggiuntivi programmati (Servizio opzionale "Accumulo - S.D.D.") per la cui descrizione si rimanda all'Art. 7 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il totale dei premi versati nelle Gestioni Separate non può risultare superiore ad Euro 2.000.000,00.

Ad ogni premio versato (unico o aggiuntivo) viene applicato un costo (caricamento), espresso in valore percentuale, definito in funzione della Classe di versamenti futuri (importo totale dei premi futuri previsti) indicata al momento della sottoscrizione e del Cumulo dei premi comprensivo del nuovo versamento, secondo la seguente tabella:

Cumulo dei premi versati (importi in migliaia di euro)	Versamenti futuri previsti (importi in migliaia di euro)			
	Fino a 1.000	Da 1.000 a 2.000 esclusi	Da 2.000 a 3.500 esclusi	Da 3.500
	CLASSE 1	CLASSE 2	CLASSE 3	CLASSE 4
Fino a 100 esclusi	3,00%	2,00%	1,50%	0,00%
Da 100 a 250 esclusi	2,50%	1,75%	1,25%	0,00%
Da 250 a 500 esclusi	2,00%	1,35%	1,00%	0,00%
Da 500 in poi	1,70%	1,00%	0,75%	0,00%

Inoltre, per ogni operazione di investimento o disinvestimento di quote relative ai fondi ETF, è prevista l'applicazione di un costo, detto *costo di negoziazione*, pari allo 0,065% del controvalore delle quote stesse calcolato sulla base del *prezzo di acquisto* o del *prezzo di vendita* definiti al successivo Art. 10.

Mezzi di pagamento

Il versamento del premio unico e degli eventuali premi aggiuntivi potrà essere effettuato utilizzando i seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario;
- assegno circolare;
- bonifico bancario;
- addebito sul conto corrente bancario;
- bonifico da disinvestimento dal Fondo/Polizza in scadenza o in differimento.

In caso di adesione al Servizio opzionale "Accumulo - S.D.D.", sarà utilizzato il seguente mezzo di pagamento:

- conto corrente bancario con preventiva autorizzazione del Contraente alla banca di effettuare il versamento dei premi con addebito diretto sul suo conto corrente (S.D.D. - SEPA Direct Debit).

Le richieste di versamento aggiuntivo potranno essere inoltrate alla Compagnia solo per il tramite di un Financial Planner di Banca Generali.

Art. 5 - Investimento dei premi

Premio unico

In fase di sottoscrizione del modulo di proposta, il Contraente dispone l'investimento del premio versato nel rispetto delle regole di seguito descritte:

- a) la percentuale di premio unico destinata alle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del premio versato con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata "Nuova Concreta", qualora scelta, e del 10% nella Gestione Separata "Ri.Alto\$" in assenza della Gestione Separata "Nuova Concreta" .
- b) la restante quota di premio unico (minimo 70% e massimo 95%) è versata in uno o più OICR ed ETF appartenenti alle linee Smart, Extra ed ETF secondo i criteri di seguito riportati:
 - se il premio unico pagato è inferiore ad Euro 100.000,00 è possibile investire esclusivamente in OICR appartenenti alla linea Smart;
 - se il premio pagato è compreso tra Euro 100.000,00 ed Euro 500.000,00 esclusi, è possibile investire in OICR appartenenti alla linea Extra fino al 35% della quota di premio investita in OICR e non è possibile investire in fondi ETF;
 - se il premio pagato è superiore o uguale ad Euro 500.000,00 è possibile investire complessivamente nelle linee Extra ed ETF fino al 50% del premio investito in OICR ed ETF, con un limite del 40% per la linea ETF.

È possibile scegliere fino a 40 fondi tra OICR ed ETF. Il premio versato in ciascun fondo non può risultare inferiore ad Euro 500,00.

Determinazione del numero di quote assicurate e del capitale assicurato iniziale

Il numero di *quote assicurate* per ciascun OICR è determinato dividendo il *premio netto* per il *prezzo di acquisto* della quota rilevato nel *giorno di riferimento* dell'operazione.

Il numero di *quote assicurate* per ciascun fondo ETF è determinato dividendo il *premio netto*, ridotto di una percentuale pari al costo di negoziazione indicato all'Art. 4, per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel giorno lavorativo antecedente il *giorno di riferimento* dell'operazione.

Il *premio netto* è pari al premio destinato dal Contraente a ciascun fondo al netto dei costi di caricamento di cui al precedente Art. 4.

Per la definizione del *prezzo di riferimento* e del *prezzo di acquisto* della quota e del *giorno di riferimento* dell'o-

perazione si rimanda al successivo Art. 10.

Il premio destinato alla Gestione Separata “Nuova Concreta” e/o alla Gestione Separata “Ri.Alto\$”, al netto dei costi di caricamento indicati al precedente Art. 4, determinano rispettivamente il “*capitale assicurato iniziale in Euro*” ed il “*capitale assicurato iniziale in Dollari U.S.A.*”, quest’ultimo convertito in valuta in base al tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. indicato al successivo Art. 10.

La differenza tra:

- il premio destinato dal Contraente all’acquisto degli ETF in fase di sottoscrizione del modulo di proposta, al netto dei costi di caricamento di cui all’Art. 4, e
- il controvalore delle quote di ETF, calcolato quale prodotto tra il numero di *quote assicurate* sopra determinate ed il *prezzo di acquisto* indicato al successivo Art. 10, maggiorato del costo di negoziazione di cui all’Art. 4

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata “Nuova Concreta”, o della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

Versamenti aggiuntivi

L’investimento del versamento aggiuntivo può essere disposto dal Contraente in due diverse modalità:

- a) secondo il peso di ciascuna componente (Gestioni Separate e singoli OICR ed ETF) sul valore del contratto, calcolato sulla base degli ultimi prezzi di riferimento disponibili alla data di predisposizione dell’ordine d’investimento;
- b) secondo le percentuali di ripartizione tra Gestioni Separate e singoli OICR ed ETF indicate dal Contraente, a condizione che l’asset allocation finale, calcolata con riferimento agli ultimi prezzi di riferimento disponibili alla data di predisposizione dell’ordine d’investimento, rispetti le regole di investimento di seguito descritte:
 - l’investimento finale nelle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del valore del contratto con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata “Nuova Concreta”, se presente, e del 10% nella Gestione Separata “Ri.Alto\$” in assenza della Gestione Separata “Nuova Concreta” .
 - se il totale dei premi pagati, comprensivo del versamento aggiuntivo in corso e al netto dei riscatti parziali erogati, è inferiore ad Euro 100.000,00, è possibile investire esclusivamente in OICR appartenenti alla linea Smart;
 - se il totale dei premi pagati, comprensivo del versamento aggiuntivo in corso e al netto dei riscatti parziali erogati, è compreso tra Euro 100.000,00 ed Euro 500.000,00 esclusi, il valore dell’investimento finale in OICR appartenenti alla linea Extra non può essere superiore al 35% del valore totale dell’investimento in OICR; non è possibile investire in fondi ETF;
 - se il totale dei premi pagati, comprensivo del versamento aggiuntivo in corso e al netto dei riscatti parziali erogati, è superiore o uguale ad Euro 500.000,00, il valore dell’investimento finale nelle linee Extra ed ETF non può risultare superiore al 50% dell’investimento finale in OICR ed ETF, con un limite del 40% per la linea ETF.

Qualora il totale dei premi pagati, comprensivo del versamento aggiuntivo in corso e al netto dei riscatti parziali erogati, risulti inferiore ad Euro 100.000,00 e al contratto risultino associati fondi appartenenti alla linea Extra, l’investimento del versamento aggiuntivo potrà essere disposto esclusivamente secondo la modalità di cui al precedente punto a).

Qualora il totale dei premi pagati, comprensivo del versamento aggiuntivo in corso e al netto dei riscatti parziali erogati, risulti inferiore ad Euro 500.000,00 e al contratto risultino associati fondi appartenenti alla linea ETF, l’investimento del versamento aggiuntivo potrà essere disposto esclusivamente secondo la modalità di cui al precedente punto a).

L’investimento finale nelle Gestioni Separate è pari alla somma della *prestazione in Euro* e della *prestazione in Dollari U.S.A.*, quest’ultima convertita in euro secondo il tasso di cambio definito al successivo Art. 10.

Il valore dell’investimento in OICR ed ETF è calcolato sulla base degli ultimi *prezzi di riferimento* disponibili al momento della richiesta di versamento aggiuntivo.

È consentito investire in OICR ed ETF non selezionati in precedenza a condizione che il numero totale di fondi associati al contratto non sia superiore a 40.

In caso di versamento aggiuntivo secondo la modalità di cui al precedente punto b), il premio versato in ciascun OICR ed ETF non può risultare inferiore a Euro 500,00.

Il perfezionamento del versamento aggiuntivo è subordinato all'accettazione da parte della Compagnia.

Qualora a seguito dell'attività di salvaguardia o di monitoraggio, descritte agli artt. 13 e 14 delle presenti Condizioni, si verifichi che

- uno o più fondi interessati dall'operazione di versamento aggiuntivo non appartenga più all'Universo Investibile, oppure
- per effetto dell'operazione di versamento aggiuntivo, venga superato il numero massimo di fondi associabili al contratto,

la Compagnia non potrà dar seguito all'operazione richiesta.

Determinazione del numero di quote assicurate e del capitale assicurato iniziale

Il numero di *quote assicurate* per ciascun fondo OICR ed ETF, il *capitale assicurato iniziale in Euro* e/o il *capitale assicurato in Dollari U.S.A.* acquisiti a seguito dell'investimento nelle Gestioni Separate "Nuova Concreta" e "Ri.Alto\$" nonché l'eventuale variazione della *prestazione in Euro* o della *prestazione in Dollari U.S.A.* derivante dall'investimento in fondi ETF sono calcolati con le medesime modalità previste per l'investimento del premio unico nel *giorno di riferimento* dell'operazione indicato al successivo Art. 10.

Art. 6 - Switch

Successivamente alla decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere di variare, parzialmente o totalmente, l'allocazione del proprio investimento mediante operazioni di *switch*:

- da uno o più OICR e/o ETF (*fondo di provenienza*) verso un altro o altri OICR e/o ETF (*fondo di destinazione*) e/o Gestione Separata;
- da una Gestione Separata verso l'altra Gestione Separata e/o uno o più OICR e/o ETF.

Ciascuna operazione di *switch* è consentita a condizione che siano concluse operazioni antecedentemente disposte dal Contraente o dalla Compagnia e nel rispetto delle regole di seguito descritte:

- l'investimento finale nelle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del valore del contratto con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata "Nuova Concreta", se presente, e del 10% nella Gestione Separata "Ri.Alto\$" in assenza della Gestione Separata "Nuova Concreta".
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è inferiore ad Euro 100.000,00, a seguito dell'operazione di *switch* l'investimento finale in OICR è consentito limitatamente agli OICR appartenenti alla linea Smart;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è compreso tra Euro 100.000,00 ed Euro 500.000,00 esclusi, a seguito dell'operazione di *switch* il valore dell'investimento in OICR appartenenti alla linea Extra non può essere superiore al 35% del valore totale dell'investimento in OICR; non è possibile investire in fondi ETF;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è superiore o uguale ad Euro 500.000,00, a seguito dell'operazione di *switch* il valore dell'investimento finale nelle linee Extra ed ETF non può risultare superiore al 50% dell'investimento finale in OICR ed ETF, con un limite del 40% per la linea ETF.

L'investimento finale nelle Gestioni Separate è pari alla somma della *prestazione in Euro* e della *prestazione in Dollari U.S.A.*, quest'ultima convertita in euro secondo il tasso di cambio definito al successivo Art. 10.

Il valore dell'investimento in OICR ed ETF è calcolato sulla base degli ultimi *prezzi di riferimento* disponibili al momento della richiesta di *switch* indicati al successivo Art. 10.

L'operazione di switch è disposta dal Contraente ed eseguita dalla Compagnia nelle modalità e nei tempi di seguito descritti.

Switch da OICR e/o ETF verso OICR e/o ETF e/o Gestioni Separate

L'operazione determina il disinvestimento di uno o più OICR e/o ETF indicati dal Contraente ed il loro reinvestimento in un altro o altri OICR e/o ETF e/o in una o entrambe le Gestioni Separate.

L'operazione è disposta mediante indicazione:

- a) per ogni fondo di provenienza, della percentuale dello stesso che si intende disinvestire;
- b) per ogni fondo di destinazione e/o Gestione Separata indicata, della percentuale di ripartizione del controvalore realizzato che si desidera destinare ad esso/a.

Disinvestimento del fondo di provenienza

Switch parziale

Per gli OICR e/o ETF per i quali il Contraente abbia richiesto il disinvestimento parziale delle quote attribuite, la Compagnia esegue l'operazione per un importo determinato applicando la percentuale di cui al precedente punto a) al controvalore delle quote, calcolato in base all'ultimo *prezzo di riferimento* disponibile alla data di predisposizione dell'operazione.

Il numero di *quote assicurate* disinvestite per ciascun OICR è determinato dividendo l'importo sopra definito per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel *giorno di riferimento* dell'operazione indicati all'Art. 10.

Il numero di *quote assicurate* disinvestite per ciascun fondo ETF è determinato dividendo l'importo sopra definito, ridotto di una percentuale pari al costo di negoziazione indicato all'Art. 4, per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel giorno lavorativo antecedente il *giorno di riferimento* dell'operazione indicati all'Art. 10.

Switch totale

Per gli OICR e/o ETF per i quali il Contraente abbia richiesto il disinvestimento totale delle quote attribuite, la Compagnia dispone la vendita totale delle quote associate al contratto alla data di predisposizione dell'ordine di switch. L'ordine è eseguito nel *giorno di riferimento* dell'operazione.

Investimento nel fondo di destinazione e/o in Gestione Separata

Il controvalore delle quote disinvestite sopra determinate, calcolato sulla base del *prezzo di vendita* di ciascun fondo e al netto del costo di negoziazione delle quote di ETF riportato all'Art. 4, è investito nei fondi di destinazione indicati e/o nelle Gestioni Separate secondo le percentuali di ripartizione di cui al precedente punto b).

Il numero di *quote assicurate* acquisite per ciascun OICR ed ETF, il *capitale assicurato iniziale in Euro*, il *capitale assicurato iniziale in Dollari U.S.A.* sono determinati con le modalità descritte all'Art. 5 secondo i *prezzi di riferimento* ed il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. individuati in funzione del *giorno di riferimento* dell'operazione.

In caso di investimento in ETF, ai fini della determinazione del numero di *quote assicurate* l'importo investito è determinato assumendo per i *fondi di provenienza* l'ultimo *prezzo di riferimento* disponibile alla data di predisposizione dell'operazione.

La differenza tra:

- il controvalore delle quote di OICR ed ETF vendute, calcolato sulla base dei *prezzi di vendita* e al netto del costo di negoziazione indicato all'Art. 4, e
- il controvalore delle quote di OICR ed ETF, calcolato sulla base dei *prezzi di acquisto* e maggiorato del costo di negoziazione indicato all'Art. 4

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

Per la definizione dei *prezzi di acquisto*, dei *prezzi di vendita*, dei *prezzi di riferimento*, del *giorno di riferimento* e del tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. si rimanda al successivo Art. 10.

Switch da Gestione Separata a Gestione Separata e/o OICR e/o ETF

L'operazione determina il disinvestimento della prestazione in Gestione Separata ed il suo reinvestimento in uno o più OICR ed ETF e/o nell'altra Gestione Separata.

L'operazione è disposta mediante indicazione:

- a) della Gestione Separata e della percentuale della prestazione che si intende disinvestire;
- b) dei fondi di destinazione e/o della Gestione Separata in cui si intende investire con specifica, per ciascuno di essi, della percentuale di ripartizione del valore disinvestito che si intende destinarvi.

Il disinvestimento della Gestione Separata viene eseguito il decimo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione dell'ordine in Compagnia. In caso di disinvestimento dalla Gestione Separata "Ri.Alto\$" l'importo è convertito in euro al tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A..

Il numero di *quote assicurate* acquisite per ciascun OICR ed ETF, il *capitale assicurato iniziale in Euro*, il *capitale assicurato iniziale in Dollari U.S.A.* sono determinati con le modalità descritte all'Art. 5 secondo i *prezzi di riferimento* ed il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. individuati in funzione del *giorno di riferimento* dell'operazione di switch.

La differenza tra:

- l'importo disinvestito dalla Gestione Separata espresso in euro e
- il controvalore delle quote di OICR ed ETF, calcolato sulla base dei *prezzi di acquisto* e maggiorato del costo di negoziazione indicato all'Art. 4

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

A seguito dell'operazione di switch da Gestione Separata a OICR e/o ETF e/o l'altra Gestione Separata, il valore della *prestazione in Euro* o della *prestazione in Dollari U.S.A.* viene ridotto proporzionalmente all'importo trasferito.

Per la definizione dei *prezzi di acquisto*, dei *prezzi di vendita*, dei *prezzi di riferimento*, del *giorno di riferimento* e del tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. si rimanda al successivo Art. 10.

* * * *

È consentito indicare OICR ed ETF di destinazione non ancora selezionati a condizione che il numero totale di OICR ed ETF associati al contratto successivamente all'operazione di switch non risulti superiore a 40. L'importo investito in ciascun OICR ed ETF di destinazione non può risultare inferiore ad Euro 500,00.

Per ogni anno di contratto le prime sei operazioni di switch sono gratuite; per ogni operazione di switch successiva, effettuata nell'anno di contratto, è previsto un costo di Euro 50,00. Tale costo è prelevato dall'importo disinvestito.

Le richieste di switch potranno essere inoltrate alla Compagnia solo per il tramite di un Financial Planner di Banca Generali.

Qualora a seguito dell'attività di salvaguardia o di monitoraggio, descritte agli artt. 13 e 14 delle presenti Condizioni, si verifichi che

- a) uno o più OICR o ETF interessati dall'operazione di *switch* non appartenga più all'Universo Investibile o non risulti più associato al contratto, oppure
- b) per effetto dell'operazione di *switch*, venga superato il numero massimo di OICR ed ETF associabili al contratto,

la Compagnia non potrà dar seguito all'operazione richiesta.

Art. 7 - Servizi Opzionali

In qualsiasi momento della durata contrattuale è facoltà del Contraente attivare uno dei seguenti servizi opzionali di seguito descritti, mutuamente esclusivi.

Accumulo - S.D.D.

Consente, in qualunque momento, l'attivazione di un piano di versamenti aggiuntivi programmati di durata pari a 2, 5 o 10 anni.

La frequenza dei versamenti potrà essere mensile, trimestrale, semestrale o annuale.

L'importo di ciascun versamento aggiuntivo, indipendentemente dalla frequenza di versamento prescelta, deve essere pari ad almeno Euro 1.500,00.

I versamenti aggiuntivi programmati verranno effettuati utilizzando come mezzo di pagamento il conto corrente bancario con preventiva autorizzazione del Contraente alla banca di effettuare il versamento dei premi con addebito diretto sul suo conto corrente (S.D.D. - SEPA Direct Debit).

L'addebito è effettuato il giorno 15 del mese in cui cade la ricorrenza (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) di versamento; l'addebito è anticipato al primo giorno lavorativo antecedente al 15 qualora tale giorno risultasse festivo oppure non lavorativo per la Compagnia. L'investimento del premio è effettuato l'ultimo giorno lavorativo dello stesso mese secondo l'asset allocation in vigore due giorni lavorativi prima, secondo le modalità descritte all'Art. 5.

Il primo addebito diretto è effettuato nel mese in cui cade la prima ricorrenza (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) successiva alla data di attivazione del servizio.

Il Contraente ha la possibilità di richiedere la variazione della durata del piano, della frequenza dei versamenti nonché dell'importo di ogni versamento. Tale variazione ha effetto dalla ricorrenza annuale della data di attivazione del servizio successiva alla data di richiesta della variazione.

Il servizio è disattivabile in qualsiasi momento su richiesta del Contraente e può essere successivamente riattivato.

Decumulo

Consente l'attivazione di un piano di decumulo finanziario di durata fissa pari a 10 anni che prevede la liquidazione di una prestazione ricorrente di importo predeterminato, con la periodicità di pagamento indicata dal Contraente al momento dell'attivazione del servizio.

Le periodicità di pagamento ammesse sono annuale, semestrale e trimestrale.

L'importo della prestazione annuale è stabilito dal Contraente nella misura del 3% o 5% del totale dei premi pagati fino alla data della richiesta, riproporzionati per effetto dei riscatti parziali e delle prestazioni ricorrenti riferite a precedenti piani di decumulo. Tale importo si adegua per effetto di eventuali versamenti aggiuntivi effettuati successivamente alla data di richiesta del servizio di decumulo.

L'importo di ciascuna rata è ottenuto dividendo l'importo annuale sopra definito per il numero di rate infrannuali derivanti dalla periodicità di pagamento scelta.

Il primo pagamento è disposto l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la prima ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale successiva alla data di ricezione in Compagnia della richiesta di attivazione del servizio, purché pervenuta completa alla Compagnia entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza. I pagamenti successivi sono disposti l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza.

In caso di versamento aggiuntivo, l'importo erogato è adeguato a partire dalla prima ricorrenza utile successiva, a condizione che il versamento sia stato effettuato entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza.

Successivamente all'attivazione del servizio, il Contraente ha la facoltà di variare in qualsiasi momento la periodicità di pagamento e/o l'importo della prestazione ricorrente o richiedere la disattivazione del servizio stesso. La variazione avrà effetto dalla prima ricorrenza utile successiva, a condizione che la richiesta pervenga in Compagnia entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza.

L'importo erogato è prelevato dal contratto nel giorno di riferimento indicato all'Art. 10, mediante disinvestimento di ciascuna componente (Gestioni Separate e singoli OICR ed ETF) proporzionalmente al peso di ciascuna di esse sul valore del contratto a tale data con le medesime modalità indicate all'Art. 8 in caso di riscatto parziale per importo.

L'erogazione della prestazione si interrompe prima della scadenza fissata a seguito di richiesta di disattivazione del servizio da parte del Contraente o qualora alla data di pagamento di ciascuna rata il valore del contratto

sia inferiore all'importo da erogare maggiorato dell'imposta di bollo, delle commissioni di gestione e del costo delle maggiorazioni in caso di morte dovute sino a tale data.

È possibile richiedere l'attivazione di un nuovo piano di decumulo qualora il precedente risulti revocato o scaduto.

A seguito della liquidazione di ciascuna prestazione ricorrente, il contratto rimane in vigore per le prestazioni residue.

Cedola

Il servizio prevede la liquidazione di una prestazione ricorrente di importo variabile con la periodicità indicata dal Contraente al momento dell'attivazione del servizio.

Le periodicità di pagamento ammesse sono annuale, semestrale e trimestrale.

Il servizio è attivabile in fase di sottoscrizione del modulo di proposta o successivamente nel corso della durata contrattuale.

L'importo di ciascuna rata, prelevato dal contratto mediante disinvestimento delle Gestioni Separate, è pari alla rivalutazione riconosciuta sull'investimento nelle Gestioni Separate nell'orizzonte temporale di riferimento, calcolata secondo i criteri indicati nella Clausola di rivalutazione (Art. 11). In caso di investimento nella Gestione Separata "Ri.Alto\$" l'importo liquidato è convertito in euro secondo il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. indicato al successivo Art. 10.

L'orizzonte temporale di riferimento è pari al tempo intercorso tra la data di pagamento di ciascuna cedola e la data di pagamento della cedola precedente.

In occasione del pagamento della prima cedola l'orizzonte temporale è calcolato a partire dalla data di decorrenza del contratto o, qualora il servizio sia attivato nel corso della durata contrattuale, dalla ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale che precede la prima ricorrenza utile per l'attivazione del servizio.

Il primo pagamento è disposto l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la prima ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale successiva alla data di ricezione in Compagnia della richiesta di attivazione del servizio, a condizione che detta richiesta pervenga alla Compagnia entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza.

I pagamenti successivi sono disposti l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza.

Successivamente all'attivazione del servizio, il Contraente ha la facoltà di variare in qualsiasi momento la periodicità di pagamento della prestazione. La variazione avrà effetto dalla prima ricorrenza utile successiva, a condizione che la richiesta pervenga in Compagnia entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza.

L'erogazione della prestazione si interrompe a seguito di richiesta di disattivazione del servizio da parte del Contraente.

È possibile richiedere la riattivazione del servizio.

A seguito della liquidazione di ciascuna prestazione ricorrente, il contratto rimane in vigore per le prestazioni residue.

Sviluppa

Il servizio prevede lo switch automatico in OICR ed ETF, proporzionalmente al peso di ciascun fondo, della rivalutazione riconosciuta sull'investimento nelle Gestioni Separate nell'orizzonte temporale di riferimento, calcolata secondo i criteri indicati nella Clausola di rivalutazione (Art. 11). In caso di disinvestimento dalla Gestione Separata "Ri.Alto\$" l'importo disinvestito è convertito in euro secondo il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. indicato al successivo Art. 10.

L'orizzonte temporale di riferimento è pari al tempo intercorso tra il giorno di riferimento dell'operazione di switch ed il giorno di riferimento dell'operazione precedente.

In occasione della prima operazione di switch l'orizzonte temporale è calcolato a partire dalla data di decorrenza del contratto o, qualora il servizio sia attivato nel corso della durata contrattuale, dalla ricorrenza annuale che precede la prima ricorrenza utile per l'attivazione del servizio.

Il servizio è attivabile in fase di sottoscrizione del modulo di proposta o successivamente nel corso della durata

contrattuale.

L'investimento in OICR ed ETF è effettuato nel *giorno di riferimento* definito all'Art. 10 con le stesse modalità di calcolo previste in caso di switch da Gestione Separata a OICR e/o ETF.

Il primo switch automatico è disposto dalla Compagnia l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la prima ricorrenza annuale successiva alla data di ricezione in Compagnia della richiesta di attivazione del servizio, a condizione che detta richiesta pervenga alla Compagnia entro il mese solare antecedente a tale ricorrenza.

Le operazioni di switch successive sono disposte l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui ricade la ricorrenza annuale.

L'erogazione della prestazione si interrompe a seguito di richiesta di disattivazione del servizio da parte del Contraente.

È possibile richiedere la riattivazione del servizio.

Art. 8 - Riscatto

È possibile esercitare il diritto di riscatto (totale o parziale) trascorsi almeno dodici mesi dalla decorrenza del contratto e a condizione che siano concluse operazioni precedentemente disposte dal Contraente o dalla Compagnia.

Riscatto totale

Il valore di riscatto totale, calcolato nel *giorno di riferimento* definito all'Art. 10, è pari alla somma dei seguenti importi:

- a) il valore della prestazione in Euro, pari al "capitale assicurato" calcolato alla data di richiesta del riscatto secondo i criteri previsti dalla Clausola di rivalutazione (Art. 11);
- b) il valore della prestazione in Dollari U.S.A., pari al "capitale assicurato" calcolato alla data di richiesta del riscatto secondo i criteri previsti dalla Clausola di rivalutazione (Art. 11) e convertito in Euro secondo il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. indicato al successivo Art. 10;
- c) il valore della prestazione in quote assicurate, pari:
 - per ogni OICR associato al contratto, al controvalore delle quote assicurate calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* rilevato nel *giorno di riferimento* indicato al successivo Art. 10;
 - per ogni ETF associato al contratto, al controvalore delle quote assicurate calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* nel *giorno di riferimento* indicato al successivo Art. 10, al netto del costo di negoziazione di cui all'Art. 4.

L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto dalla data della richiesta.

Riscatto parziale

Il riscatto parziale è eseguito nel *giorno di riferimento* indicato all'Art. 10 e può essere richiesto:

- a) con indicazione dell'importo da riscattare, disinvestito dalle Gestioni Separate e dai singoli OICR ed ETF associati al contratto proporzionalmente al peso di ciascuna componente sul valore del contratto alla data di predisposizione dell'ordine di disinvestimento.

Il numero di *quote assicurate* disinvestite per ciascun OICR è determinato dividendo l'importo sopra definito per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel *giorno di riferimento* dell'operazione indicati all'Art. 10.

Il numero di *quote assicurate* disinvestite per ciascun fondo ETF è determinato dividendo l'importo sopra definito, ridotto di una percentuale pari al costo di negoziazione indicato all'Art. 4, per il *prezzo di riferimento* della quota rilevato nel giorno lavorativo antecedente il *giorno di riferimento* dell'operazione indicati all'Art. 10.

La differenza tra:

- il controvalore delle quote di OICR ed ETF vendute, calcolato sulla base dei *prezzi di vendita* e al netto del costo di negoziazione indicato all'Art. 4, e
- l'importo richiesto dal cliente

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

b) con indicazione delle percentuali di Gestione Separata e/o singolo OICR ed ETF che si desidera disinvestire. In tal caso, il riscatto parziale è disposto dal Contraente nel rispetto delle seguenti regole:

- l'investimento finale nelle Gestioni Separate non può essere superiore, nel suo complesso, al 30% del valore del contratto con un investimento minimo del 5% nella Gestione Separata "Nuova Concreta", se presente, e del 10% nella Gestione Separata "Ri.Alto\$" in assenza della Gestione Separata "Nuova Concreta";
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati (aggiornati col riscatto parziale in corso) è inferiore ad Euro 100.000,00, è necessario disinvestire totalmente le quote relative a fondi appartenenti alle linee Extra ed ETF o in alternativa richiedere il riscatto parziale per importo;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati (aggiornati col riscatto parziale in corso) è compreso tra Euro 100.000,00 ed Euro 500.000,00 esclusi, a seguito dell'operazione di riscatto parziale il valore dell'investimento in OICR appartenenti alla linea Extra non può essere superiore al 35% del valore dell'investimento in OICR; è inoltre necessario disinvestire totalmente le quote relative alla linea ETF o in alternativa richiedere il riscatto parziale per importo;
- se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati (aggiornati col riscatto parziale in corso) è superiore o uguale ad Euro 500.000,00, a seguito dell'operazione di riscatto parziale il valore dell'investimento finale nelle linee Extra ed ETF non può risultare superiore al 50% dell'investimento finale in OICR ed ETF, con un limite del 40% per la linea ETF.

L'investimento finale nelle Gestioni Separate è pari alla somma della *prestazione in Euro* e della *prestazione in Dollari U.S.A.*, quest'ultima convertita in euro secondo il tasso di cambio definito al successivo Art. 10.

Il valore dell'investimento in OICR ed ETF è calcolato sulla base degli ultimi *prezzi di riferimento* disponibili al momento della richiesta di riscatto parziale.

A seguito dell'operazione di riscatto parziale, il contratto rimane in vigore per le prestazioni residue.

L'importo della commissione di gestione ed il costo delle maggiorazioni caso morte, determinati nella misura prevista all'Art. 12 sino al giorno di riferimento, sono trattenuti direttamente dall'importo di riscatto totale o parziale da liquidare.

In caso di richiesta di riscatto parziale secondo la modalità di cui al precedente punto b), qualora a seguito dell'attività di salvaguardia o di monitoraggio, descritte agli artt. 13 e 14 delle presenti Condizioni, uno o più OICR o ETF interessati dall'operazione non risultino più associati al contratto, la Compagnia non potrà dar seguito alla richiesta di riscatto parziale.

Riscatto automatico del contratto

Nel caso in cui il valore di riscatto totale del contratto risulti inferiore o uguale all'imposta di bollo, la Compagnia si riserva la facoltà di risolvere unilateralmente il contratto, trattenendo l'importo da versare come imposta di bollo.

* * * *

Le richieste di riscatto parziale potranno essere inoltrate alla Compagnia solo per il tramite di un Financial Planner di Banca Generali.

Art. 9 - Opzioni contrattuali

In luogo della prestazione di cui agli Artt. 1 e 8, è facoltà dell'avente diritto richiedere che il capitale sia liquidato in forma di rendita secondo una delle tipologie di seguito indicate:

- **rendita immediata vitalizia** sulla testa dell'Assicurato che prevede il pagamento di una rendita vitalizia fino a che l'Assicurato è in vita;
- **rendita immediata vitalizia reversibile** che prevede il pagamento di una rendita vitalizia finché i due Assicurati designati saranno in vita e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, finché sarà in vita l'Assicurato superstite;
- **rendita immediata certa** sulla testa dell'Assicurato che prevede il pagamento di una rendita certa, per un numero di anni necessario affinché la somma delle rendite (o rate di rendita) erogate sia uguale in valore assoluto al capitale liquidabile in caso di decesso o di riscatto totale, e successivamente vitalizia, nel caso in cui l'Assicurato sia in vita.

Le rendite di opzione sopra riportate sono pagabili in rate posticipate e non sono riscattabili nel periodo di erogazione; saranno determinate nel loro ammontare e nelle loro modalità di rivalutazione alle condizioni, adottate dalla Società e comunicate all'IVASS, in vigore alla data di esercizio dell'opzione.

La Società si impegna a fornire per iscritto all'avente diritto - al più tardi entro trenta giorni dalla data di richiesta - una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, evidenziando i relativi costi e condizioni economiche ove non prefissate nelle Condizioni di Assicurazione.

L'avente diritto avrà comunque la facoltà di non accettare le condizioni offerte, revocando così la richiesta.

Art. 10 - Giorno di riferimento, di valorizzazione della quota e valuta contrattuale

Prezzo di riferimento, prezzo di acquisto e prezzo di vendita

OICR

Il *prezzo di riferimento*, il *prezzo di acquisto* ed il *prezzo di vendita* per ciascun OICR esterno corrispondono al valore unitario della quota calcolato quotidianamente in coincidenza con ogni giorno di apertura del mercato del Paese in cui l'OICR è negoziato. Tale valore viene pubblicato quotidianamente sul sito della Compagnia www.bgvita.it.

ETF

Il *prezzo di riferimento* per ciascun ETF corrisponde al prezzo di chiusura (M.O.C. "*Market On Close*") del mercato dell'ETF selezionato. Tale prezzo viene pubblicato quotidianamente sul sito della Compagnia www.bgvita.it.

Ogni operazione di acquisto o vendita delle quote, eseguita secondo la Best Execution policy del broker, è poi regolata ad un *prezzo di acquisto* o ad un *prezzo di vendita* compreso tra il minimo ed il massimo registrato sul mercato nel *giorno di riferimento* e ottenuto come media dei singoli prezzi cui è stato contemplato l'ordine.

Giorno di riferimento

Il *giorno di riferimento* rappresenta il *giorno di valorizzazione* della quota dell'OICR o ETF in cui è regolata ciascuna operazione di investimento e disinvestimento prevista dal presente contratto.

Il *giorno di riferimento* varia in funzione dell'evento considerato e del mezzo di pagamento scelto come di seguito descritto:

- Premio unico e versamenti aggiuntivi

Il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo in cui la Compagnia dispone l'ordine di investimento.

L'ordine di investimento è disposto dalla Compagnia:

- per i pagamenti effettuati mediante addebito in c/c Banca Generali, nel giorno lavorativo successivo alla data di addebito in conto dell'importo del premio (data validazione);

- per i pagamenti effettuati mediante assegno bancario o circolare, nel giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della documentazione completa presso la sede del distributore (data validazione), comprensiva del titolo di pagamento;
- per i pagamenti effettuati mediante bonifico da banca terza o disinvestimento di fondi o polizze, nel giorno lavorativo successivo alla data in cui la Compagnia dispone del premio per valuta e ha anche conoscenza della relativa causale di pagamento (data validazione), a condizione che sia pervenuta presso la sede del distributore la relativa documentazione completa.

Qualora il Contraente ricorra a più mezzi di pagamento, l'ordine di investimento sarà disposto dalla Compagnia nel giorno lavorativo successivo alla data in cui risultino verificate le condizioni sopra descritte per tutti i mezzi di pagamento scelti.

- **Recesso dal contratto:** il giorno di riferimento corrisponde con il decimo giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo di ricezione della documentazione completa da parte della Compagnia.
- **Riscatto:** il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo in cui la Compagnia dispone l'ordine di disinvestimento; l'ordine di disinvestimento è disposto dalla Compagnia il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della documentazione completa presso la sede del distributore;
- **Sinistro:** il giorno di riferimento corrisponde con il decimo giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo di ricezione del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia;
- **Servizio opzionale "Accumulo":** il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno lavorativo del mese in cui cade la ricorrenza (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) di versamento.
- **Servizio opzionale "Decumulo":** il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno di valorizzazione del mese in cui ricade la ricorrenza di pagamento della prestazione secondo la periodicità prescelta;
- **Servizio opzionale "Sviluppa":** il giorno di riferimento corrisponde con l'ultimo giorno di valorizzazione del mese in cui ricade la ricorrenza annuale di contratto;
- **Switch da OICR e/o ETF verso OICR e/o ETF e/o Gestioni Separate:** il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al giorno lavorativo di ricezione dell'ordine di switch da parte della Compagnia;
- **Switch da Gestione Separata a Gestione Separata e/o OICR e/o ETF:** il giorno di riferimento corrisponde con il giorno di valorizzazione successivo al disinvestimento della Gestione Separata indicato al precedente Art. 6.
- **Prelievo quote per commissioni di gestione e costo delle maggiorazioni in caso morte:** il giorno di riferimento corrisponde al decimo giorno lavorativo del mese di agosto.

I giorni di riferimento sopra riportati a seconda dell'evento considerato sono validi anche per gli investimenti e disinvestimenti effettuati nella Gestione Separata "Nuova Concreta" e "Ri.Alto\$".

Nel caso in cui il *giorno di riferimento* coincida con un giorno festivo o di chiusura del mercato del Paese in cui l'OICR ed ETF è negoziato, si farà riferimento al primo *giorno di valorizzazione* utile successivo.

Valuta contrattuale

Il contratto è stipulato in Euro eccetto nel caso in cui il Contraente scelga anche la Gestione Separata "Ri. Alto\$"; in tal caso il contratto è stipulato anche in Dollari U.S.A.

Premesso che tutti i pagamenti dovuti sia dal Contraente che dalla Società avvengono in Euro, quando la Gestione Separata, nella quale confluiscono e sono gestite parte delle disponibilità maturate in questo contratto, è la Gestione Separata "Ri.Alto\$", le prestazioni sono denominate in Dollari U.S.A. e si applicano le regole di seguito riportate:

1. a seconda dell'evento considerato, il tasso di cambio Euro/Dollari U.S.A. viene determinato nel seguente giorno lavorativo:
 - Premio unico e versamenti aggiuntivi: giorno di riferimento dell'investimento
 - Riscatto: secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia

- Sinistro: secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Decumulo": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Sviluppa": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Servizio opzionale "Cedola": quinto giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia
 - Switch verso Gestione Separata "Ri.Alto\$": giorno di riferimento dell'investimento
 - Switch da Gestione Separata "Ri.Alto\$": secondo giorno lavorativo antecedente alla data di disposizione dell'ordine di disinvestimento da parte della Compagnia.
2. si considera quotazione ufficiale del Dollaro U.S.A. rispetto all'Euro quella rilevata dalla Banca Centrale Europea di concerto con la Banca d'Italia.

Sono considerati giorni lavorativi per la Compagnia tutti i giorni dal lunedì al venerdì fatta eccezione per i giorni di seguito indicati:

1° Gennaio – Capodanno
 6 Gennaio – Epifania
 Venerdì Santo
 Lunedì dell'Angelo
 25 Aprile – Festa della Liberazione
 1° Maggio – Festa del Lavoro
 2 Giugno – Festa della Repubblica
 14 Agosto
 15 Agosto – Assunzione
 16 Agosto – Festa degli assicuratori
 1° Novembre – Festa di tutti i Santi
 2 Novembre – Commemorazione dei defunti
 21 Novembre
 8 Dicembre – Immacolata concezione
 24 Dicembre
 25 Dicembre – Natale
 26 Dicembre – Santo Stefano
 31 Dicembre

La Società darà prontamente avviso al Contraente dell'iniziata esecuzione del contratto mediante invio, entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, del Documento di Polizza o altro tipo di comunicazione scritta.

Qualora la richiesta di riscatto totale pervenga direttamente alla Compagnia a mezzo posta, il giorno di riferimento sopra indicato è differito di dieci giorni lavorativi.

Qualora nello stesso giorno di calendario ricadano più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà previste dal presente contratto, tali operazioni saranno eseguite secondo la priorità che la Compagnia attribuirà alle stesse, tenendo conto dei processi aziendali e dei tempi di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV.

Art. 11 - Clausola di rivalutazione

BG Stile Libero Concreta prevede la rivalutazione annuale della *Prestazione in Euro* e/o della *Prestazione in Dollari U.S.A.* (*"capitale assicurato"*), investita nella Gestione Separata "Nuova Concreta" e/o nella Gestione Separata "Ri.Alto\$", in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione Separata stessa retrocesso al contratto nella misura e con le modalità nel seguito descritte.

1. Misura della rivalutazione

Il periodo di osservazione, per la determinazione del tasso medio di rendimento delle Gestioni Separate, decorre dal 1° novembre dell'anno precedente al 31 ottobre dell'anno di revisione contabile. Il rendimento viene quindi calcolato con i criteri indicati al Punto 8) dei Regolamenti delle Gestioni stesse (si veda Allegato 1) e successivamente, entro il 31 dicembre, certificato dalla Società di Revisione e dichiarato dalla Compagnia.

La Società di Revisione delle Gestioni Separate è Reconta Ernst & Young (Via Po n. 32 - 00198 Roma).

Il rendimento certificato viene poi retrocesso al contratto (misura annua di rivalutazione) il 1° gennaio di ogni anno (*"data di rivalutazione"*) oppure, in caso di attivazione del servizio opzionale "Cedola", alla data di liquidazione di tale prestazione ricorrente.

La misura annua di rivalutazione del *"capitale assicurato"* si ottiene come differenza tra il suddetto rendimento della Gestione Separata e, il valore trattenuto dalla Compagnia pari all'1,50% ed il costo delle maggiorazioni in caso di morte di cui all'Art. 1 pari allo 0,10%.

Per rendimenti della Gestione Separata "Nuova Concreta" superiori al 5,00%, il valore trattenuto si incrementa dello 0,20% in valore assoluto per ogni punto di rendimento superiore al 5,00%.

Per rendimenti della Gestione Separata "Ri.Alto\$" superiori al 6,00%, il valore trattenuto si incrementa dello 0,10% in valore assoluto per ogni punto di rendimento superiore al 6,00%.

La misura di rivalutazione non può comunque essere negativa.

Per la determinazione del *"capitale assicurato"* in date diverse dalla *"data di rivalutazione"*, la misura di rivalutazione si calcola utilizzando il rendimento annuo certificato nell'anno solare che precede la data di calcolo.

2. ETF a distribuzione: alcuni Comparti di ETF sono a distribuzione di proventi. Questi ultimi, al netto delle spese e delle commissioni, comprendono gli interessi, i dividendi e le altre forme di rendimento realizzate dal Comparto. La Compagnia riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav sotto forma di dividendo su azioni e li riconosce al Contraente investendoli nella Gestione Separata "Nuova Concreta" oppure, in mancanza, nella Gestione Separata "Ri.Alto\$". L'investimento avviene con data effetto pari alla data valuta fornita dalla Società di Gestione/Sicav alla Compagnia. A seguito di ciascun investimento è determinato un nuovo *capitale assicurato iniziale* aggiuntivo.

3. Rivalutazione del capitale

A ciascuna data di calcolo, il *"capitale assicurato"* relativo a ciascuna Gestione Separata è determinato come somma dei seguenti importi:

- il *"capitale assicurato"* alla *"data di rivalutazione"* precedente, eventualmente riproporzionato per effetto di riscatti parziali, switch o liquidazione di prestazioni ricorrenti, rivalutato in forma composta e secondo la misura di rivalutazione sopra definita, per il periodo di tempo che intercorre tra la suddetta *"data di rivalutazione"* e la data di calcolo;
- per ogni investimento in Gestione Separata, successivo alla *"data di rivalutazione"* precedente, a seguito di versamento aggiuntivo, switch o investimento dei proventi di cui al precedente punto 2, il capitale assicurato iniziale, eventualmente riproporzionato per effetto di riscatti parziali, switch o liquidazione di prestazioni ricorrenti, rivalutato in forma composta e secondo la misura di rivalutazione sopra definita, per il periodo di tempo che intercorre tra il giorno di riferimento del versamento aggiuntivo o dello switch e la data di calcolo.

Art. 12 - Commissione di gestione e costo delle maggiorazioni in caso di morte

Commissione di gestione

A fronte dell'attività di salvaguardia e monitoraggio di cui agli Artt. 13 e 14 e dei servizi di amministrazione e gestione del contratto, sulla parte di investimento in OICR ed ETF grava una commissione di gestione. Tale commissione, calcolata giornalmente sul controvalore delle quote di ciascun OICR ed ETF, è prelevata nel giorno di riferimento di cui all'Art. 10, mediante riduzione del numero di quote attribuite al contratto. L'importo prelevato si riferisce al periodo dal 1°luglio dell'anno precedente al 30 giugno dell'anno del prelievo. Il prelievo è effettuato da ciascun OICR ed ETF associato al contratto nel giorno di riferimento, proporzionalmente al peso di ciascun fondo sul valore dell'investimento totale in OICR ed ETF.

La percentuale di commissione di gestione varia in funzione della linea di appartenenza del comparto (Smart, Extra ed ETF) nonché del saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risultante all'inizio di ciascun trimestre solare.

Nella tabella che segue si riportano le percentuali su base annua della commissione di gestione, differenziate per linea di appartenenza dell'OICR e del saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati:

Linea di investimento	Saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati (dati espressi in migliaia di euro)		
	Fino a 100 esclusi	Da 100 a 500 esclusi	Da 500
Smart	2,30%	2,10%	1,90%
Extra		2,30%	2,10%
ETF			2,10%

Relativamente alla linea Extra, qualora all'inizio del trimestre solare di riferimento il saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risulti inferiore ad Euro 100.000,00, è applicata una commissione di gestione su base annua pari al 2,30%.

Relativamente alla linea ETF, qualora all'inizio del trimestre solare di riferimento il saldo tra premi pagati e riscatti parziali erogati risulti inferiore ad Euro 500.000, è applicata una commissione di gestione su base annua pari al 2,10%.

Costo delle maggiorazioni in caso di morte

Il costo delle maggiorazioni in caso di morte dell'Assicurato di cui all'Art. 1 delle presenti Condizioni di Assicurazione, riferibile all'investimento in OICR ed ETF, è pari allo 0,15% su base annua. In caso di adesione alla copertura facoltativa "TCM X2", tale costo è elevato allo 0,20% annuo per il periodo in cui questa rimane attiva.

Tale costo, calcolato con le medesime modalità e tempistiche previste per la commissione di gestione, viene corrisposto da parte del Contraente mediante un piano di decumulo finanziario con periodicità di pagamento annuale a favore del Contraente stesso che contestualmente si impegna sin d'ora ad assegnare alla Compagnia tali somme quale pagamento del premio di rischio dovuto dal Contraente per il periodo di riferimento.

Il prelievo è effettuato da ciascun OICR ed ETF associato al contratto nel giorno di riferimento di cui all'Art. 10, proporzionalmente al peso di ciascun fondo sul valore dell'investimento totale in OICR ed ETF.

In caso di decesso dell'Assicurato e di riscatto totale o parziale del contratto, l'importo della commissione di gestione ed il costo delle maggiorazioni in caso di morte dell'Assicurato, calcolati sino alla data di disinvestimento delle quote, sono trattenuti direttamente dall'importo da liquidare.

La differenza tra:

- il controvalore delle quote di OICR ed ETF vendute, calcolato sulla base dei *prezzi di vendita* e al netto del costo di negoziazione indicato all'Art. 4 e
- l'importo della commissione di gestione e del costo delle maggiorazioni in caso di morte

riduce o accresce il valore della *prestazione in Euro*, in presenza della Gestione Separata "Nuova Concreta", e della *prestazione in Dollari U.S.A.* in sua assenza.

Art. 13 - Clausola di salvaguardia

Nel corso della durata contrattuale, la Compagnia, indipendentemente dagli OICR ed ETF scelti dal Contraente, opera un'attività di salvaguardia del contratto.

Tale attività è effettuata dalla Compagnia senza una temporalità predefinita al verificarsi dei seguenti casi:

- sospensione dell'OICR e/o ETF alla negoziazione;
- operazioni di fusione o liquidazione dell'OICR e/o ETF.

In questi casi la Compagnia procederà alla sostituzione dell'OICR e/o ETF interessato con altro OICR e/o ETF effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio dell'OICR e/o ETF di destinazione corrispondano con le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio dell'OICR e/o ETF da sostituire. Qualora non sia possibile identificare tale OICR e/o ETF di destinazione tra quelli offerti dalla Compagnia, le disponibilità verranno trasferite sull'OICR e/o ETF monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dalla Compagnia.

Le disponibilità risultanti sull'OICR e/o ETF sostituito saranno trasferite sul nuovo OICR e/o ETF individuato dalla Compagnia con le stesse modalità previste per gli switch richiesti dal Contraente di cui all'Art. 6. Tali switch sono esenti da costi e non concorrono al raggiungimento della soglia massima dei sei switch gratuiti.

In caso di operazioni di fusione, qualora gli OICR ed ETF oggetto di fusione appartengano entrambi a quelli offerti dalla Compagnia, l'attribuzione al contratto delle nuove quote sarà effettuata in base ai rapporti di con-cambio comunicati nel prospetto di fusione della Casa prodotto.

La Compagnia provvederà ad informare il Contraente inviando una lettera contenente tutte le informazioni inerenti all'operazione di switch o investimento premio, con evidenza della motivazione della sostituzione dell'OICR e/o ETF. Resta salva la facoltà del Contraente di riallocare successivamente quanto trasferito in altro OICR e/o ETF tra quelli offerti dalla Compagnia con le modalità indicate all'Art. 6.

Art. 14 - Attività di monitoraggio ed aggiornamento degli OICR ed ETF

Al fine di garantire il mantenimento degli standard quantitativi degli OICR ed ETF selezionati dal Contraente, la Compagnia svolge trimestralmente, al termine di ciascun trimestre solare, un'attività di monitoraggio volta a valutare l'andamento dei parametri di seguito descritti ed il superamento delle soglie prefissate, secondo un modello valutativo che analizza performance, volatilità e variazioni di dimensioni degli OICR ed ETF, distinguendo tra OICR ed ETF con benchmark e OICR senza benchmark.

Di seguito si riportano i parametri oggetto di monitoraggio con indicazione delle relative soglie massime:

OICR ed ETF con *benchmark*

- A. Underperformance dell' OICR e/o ETF rispetto al benchmark di riferimento (Tracking Error Performance) per tre mesi consecutivi, con una underperformance complessiva nel trimestre superiore al 10%;
- B. Volatilità dell' OICR e/o ETF rispetto al benchmark (Tracking Error Volatility annualizzata, con dati giornalieri) nel trimestre superiore al 20%;
- C. Outflows del trimestre superiore al 30% del totale asset dell' OICR e/o ETF, solo per gli OICR ed ETF con almeno 50 milioni di asset alla data di chiusura del periodo di osservazione.

Ai fini di tale attività, qualora la Compagnia non disponesse dei dati del *benchmark* di riferimento per alcuni OICR e/o ETF, verrà individuato un altro *benchmark* avente caratteristiche simili.

OICR senza *benchmark*

- A. Performance negative dell' OICR per tre mesi consecutivi, con una performance negativa complessiva nel trimestre superiore al 10%;
- B. Incremento assoluto della Volatilità dell' OICR nel trimestre superiore al 20% (rispetto al trimestre precedente);
- C. Outflows del trimestre superiore al 30% del totale asset dell' OICR, solo per gli OICR con almeno 50 milioni di asset alla data di chiusura del periodo di osservazione.

La Compagnia si riserva di variare in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale le soglie massime sopra riportate.

L'esito delle analisi sarà pubblicato sul sito www.bgvita.it.

È facoltà del cliente richiedere che, al verificarsi di almeno una delle precedenti tre condizioni (OICR e/o ETF in "breach"), la Compagnia provveda esclusivamente ad informarlo in merito agli esiti dell'attività svolta oppure che proceda anche alla sostituzione dell' OICR e/o ETF in "breach". La scelta deve essere operata in fase di sottoscrizione del Modulo di proposta e può essere modificata in qualunque momento nel corso della durata contrattuale.

In funzione della scelta effettuata, in caso di OICR ed ETF in "breach",

- la Compagnia provvede ad inviare comunicazione ai clienti che abbiano optato per la sola informativa e che, alla data di chiusura di ciascun periodo di osservazione, investono in uno o più OICR e/o ETF in "breach" e non hanno effettuato operazioni in entrata negli stessi (versamenti/switch) nei trenta giorni antecedenti;
- solo per i clienti che hanno richiesto espressamente la sostituzione degli OICR e/o ETF in "breach" e che nel periodo di osservazione non hanno effettuato operazioni in entrata negli OICR ed ETF in "breach" (versamenti/switch), la Compagnia modifica automaticamente l'Asset Allocation, tramite operazioni di switch, sostituendo gli OICR ed ETF interessati con OICR e/o ETF aventi caratteristiche simili. Qualora non sia possibile identificare l' OICR e/o ETF di destinazione tra quelli offerti dalla Compagnia, le disponibilità verranno trasferite sull' OICR e/o ETF monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dalla Compagnia.

La Compagnia informerà il Contraente dell'attività svolta, inviando una lettera contenente tutte le informazioni inerenti all'operazione di switch.

Le disponibilità risultanti sull'OICR e/o ETF sostituito saranno trasferite sul nuovo OICR e/o ETF individuato dalla Compagnia con le stesse modalità previste per gli switch richiesti dal Contraente di cui all'Art. 6. Tali switch sono esenti da costi e non concorrono al raggiungimento della soglia massima dei sei switch gratuiti.

Aggiornamento degli OICR ed ETF

La Compagnia, per mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente elevata, effettua un'attività di aggiornamento degli OICR ed ETF senza una temporalità predefinita; nel corso della durata contrattuale potrà quindi inserire, eliminare o sostituire uno o più OICR ed ETF tra quelli proposti.

In caso di sostituzione, la scelta del nuovo OICR e/o ETF verrà effettuata in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche del nuovo OICR e/o ETF corrispondano a quelle dell' OICR e/o ETF da sostituire. Le disponibilità risultanti sull' OICR e/o ETF sostituito saranno trasferite sul nuovo OICR e/o ETF individuato dalla Compagnia con le stesse modalità previste per gli switch richiesti dal Contraente di cui all'Art. 6. Tali switch sono esenti da costi e non concorrono al raggiungimento della soglia massima dei sei switch gratuiti.

Art. 15 - Beneficiari

La designazione dei Beneficiari, fatta dal Contraente al momento della sottoscrizione del modulo di Proposta e riportata sul Documento di Polizza, può essere in qualsiasi momento modificata mediante comunicazione scritta del Contraente stesso alla Società oppure mediante disposizione testamentaria.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto all'Art. 1 delle presenti Condizioni di Assicurazione, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi qualsiasi variazione al contratto che abbia riflesso sui diritti del Beneficiario richiede l'assenso scritto di quest'ultimo.

Diritto proprio del Beneficiario

Il Beneficiario acquisisce, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione (art. 1920 del codice civile). In particolare, le somme corrispostegli a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 16 - Conclusione, efficacia del contratto e diritto di recesso

La conclusione del contratto si considera avvenuta nel momento in cui il Contraente abbia sottoscritto il Modulo di Proposta debitamente compilato.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato effettuato il versamento del premio, alle ore 24 del giorno di decorrenza, indicato nel documento di polizza, che corrisponde con il giorno di valorizzazione del premio unico stesso così come descritto all'art. 10 delle presenti Condizioni.

Nel caso in cui si verifichi il decesso dell'Assicurato nel periodo intercorrente tra la sottoscrizione del Modulo di Proposta e la data di decorrenza del contratto, la Società, dietro restituzione del Modulo stesso, del certificato di morte e della dichiarazione di successione, restituirà il premio versato.

Il Contraente può recedere dal contratto entro il trentesimo giorno successivo alla sua conclusione mediante lettera raccomandata indirizzata alla Direzione della Società in via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV).

Il recesso ha effetto dal momento di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale. L'esercizio del diritto di recesso fa venir meno, da tale momento, ogni obbligo in capo sia al Contraente che alla Società.

Entro venti giorni dal ricevimento delle comunicazioni la Società rimborsa al Contraente un importo pari alla somma:

- a) della prestazione in Euro, pari al "capitale assicurato iniziale";
- b) della prestazione in Dollari U.S.A., pari al "capitale assicurato iniziale";
- c) il valore della prestazione in quote assicurate, pari al controvalore delle quote assicurate per ogni OICR ed ETF associato al contratto calcolato come prodotto tra il numero delle quote stesse ed il *prezzo di vendita* rilevato nel *giorno di riferimento* indicato all'Art. 10 al netto dell'eventuale costo di negoziazione sostenuto dalla Compagnia.

Tale importo sarà maggiorato dei caricamenti e dei costi di negoziazione applicati.

Per il calcolo del valore rimborsabile la Società tiene conto dell'andamento del valore delle quote assicurate; al Contraente spetta il controvalore delle quote assicurate sia in caso di incremento che di decremento dello stesso.

Nel caso in cui il premio non sia stato ancora investito, entro venti giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente gli importi eventualmente corrisposti.

Art. 17 - Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti deve essere presentata alla Società richiesta scritta accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Inoltre, qualsiasi richiesta deve essere accompagnata da un documento di identità e codice fiscale degli aventi diritto e devono essere allegate le **coordinate bancarie (codice IBAN), sottoscritte da tutti i beneficiari della polizza**, su cui effettuare il bonifico.

Oltre alla documentazione richiesta, si riporta di seguito la documentazione necessaria nei singoli casi di liquidazione:

1) Decesso dell'Assicurato

Sono necessari, in originale o in copia conforme all'originale:

- certificato di morte;
- atto notorio o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, da produrre da parte dell'avente diritto, qualora Contraente ed Assicurato coincidano, in modo che dallo stesso risulti se il Contraente abbia lasciato o meno testamento e che questo sia l'ultimo, valido e non impugnato. Tale documento, da cui risulti l'indica-

zione degli eredi legittimi e/o testamentari, è necessario altresì qualora i Beneficiari caso morte indicati nel Documento di Polizza non siano identificabili da parte della Società;

- testamento: qualora l'Assicurato coincida con il Contraente e questo abbia lasciato testamento variando i beneficiari caso morte, censiti in polizza, deve essere allegata una copia autenticata del testamento ritenuto valido e non impugnato;
- relazione medica sulle cause del decesso, al fine di garantire una corretta liquidazione in presenza di garanzie complementari che richiedono prestazioni supplementari rispetto alla prestazione base assicurata, nonché verificare che non ricorrano esclusioni alla liquidabilità del sinistro in relazione ad eventuali cause di morte specificatamente escluse, anche in funzione di limitazioni previste nel periodo di carenza;
- relazione del medico curante sulla situazione sanitaria e sulle abitudini di vita dell'assicurato, nonché l'ulteriore documentazione che venisse eventualmente richiesta dalla società (ad esempio cartelle cliniche relative a ricoveri subiti dall'assicurato in un arco temporale compatibile con l'usuale decorso della patologia rilevata dal medico curante; esami clinici; verbale del 118; verbale dell'autopsia ove eseguita; inoltre, in caso di decesso dovuto a causa diversa da malattia, verbale dell'autorità competente giunta sul luogo dell'evento e, in caso di apertura di procedimento penale, copia dei relativi atti).

2) Recesso

La comunicazione di recesso deve essere inviata a mezzo lettera raccomandata alla Direzione della Società.

3) Riscatto totale

In caso di richiesta di riscatto totale:

a) in un'unica soluzione:

- copia fronte/retro di un documento d'identità valido del Contraente oppure firma del Financial Planner di Banca Generali (comprensiva del codice identificativo) apposta sulla richiesta di riscatto.

b) sotto forma di rendita:

- dichiarazione di accettazione della rendita, che la Società provvederà ad inviare al Contraente in seguito a Sua richiesta, sottoscritta dal Contraente stesso;
- previa richiesta scritta della Società, inoltro ricorrente di certificati di esistenza in vita dell'Assicurato emessi dal Comune di residenza.

4) Riscatto parziale

- copia fronte/retro di un documento d'identità valido del Contraente oppure firma del Financial Planner di Banca Generali (comprensiva del codice identificativo) apposta sulla richiesta di riscatto.

Eventuale documentazione aggiuntiva

- a) La presenza di uno o più Beneficiari minorenni o incapaci, implica per il Contraente l'obbligo di fornire alla Società la dichiarazione del Giudice Tutelare che indichi la persona autorizzata ad incassare l'importo di pertinenza.
- b) Nel caso in cui il Beneficiario sia diverso dal Contraente e dall'Assicurato, o venga individuato un nuovo Assicurato per la prestazione di rendita, questi dovrà sottoscrivere ed inviare alla Compagnia l'apposito modulo "trattamento dati personali comuni e sensibili (privacy)" e fornire i dati necessari all'Antiriciclaggio.
- c) Per casi particolari la Società può richiedere agli interessati ulteriore documentazione in considerazione di specifiche esigenze istruttorie.
- d) La Società, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e successive modifiche in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, relativamente alle operazioni di versamento aggiuntivo, revoca, recesso e riscatto può richiedere ulteriori specifiche informazioni.

Il pagamento degli importi dovuti a seguito dell'esercizio del diritto di revoca e recesso o di richieste di riscatto è eseguito dalla Compagnia entro venti giorni dal ricevimento della documentazione completa.

I restanti pagamenti, dovuti dalla Compagnia a qualsiasi titolo in esecuzione del contratto, vengono effettuati entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto. Ogni pagamento viene effettuato dalla Direzione della Società.

Art. 18 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere veritiere, esatte e complete.

La loro inesattezza o incompletezza può comportare il diritto della Società di rifiutare la corresponsione integrale o parziale delle prestazioni assicurate.

Dichiarazione U.S. Person

Il Contraente è tenuto a compilare e sottoscrivere la sezione F.A.T.C.A. - presente nel Modulo di Proposta di questo contratto - per la raccolta di informazioni sul suo eventuale status di contribuente americano (c.d. U.S. Person). Nel corso della durata contrattuale il Contraente si impegna, inoltre, a comunicare tempestivamente per iscritto a Genertelife S.p.A. qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni indicate in Proposta.

In ogni caso Genertelife S.p.A., in conformità alle previsioni normative di settore, verificherà se siano intervenute eventuali variazioni di circostanze rilevanti ai fini F.A.T.C.A. tali da comportare l'aggiornamento della classificazione del Contraente come "U.S. Person" e provvederà, nel caso, alle comunicazioni previste dalla normativa stessa.

Art. 19 - Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società ne faccia annotazione sul documento di polizza o su appendice. Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

Art. 20 - Imposte e tasse

Imposte e tasse relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Il presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal Contraente in occasione della sottoscrizione del Modulo di proposta o del Documento di polizza.

Il Contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea.

In caso di mancato adempimento, il Contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

Art. 21 - Foro competente

Per le controversie relative al presente contratto il Foro Competente è quello di residenza o di domicilio del Contraente, o del Beneficiario, o dei loro aventi diritto.

Documento aggiornato al 28 aprile 2016

Regolamento della Gestione Separata “Nuova Concreta”

1. Il presente Regolamento disciplina il portafoglio di investimenti, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, denominato Nuova Concreta (la Gestione Separata).
2. La Gestione Separata è denominata in Euro.
3. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° novembre dell'anno precedente al 31 ottobre dell'anno di revisione contabile.
4. La Società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla Gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento.

Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l'investimento potrà anche essere indiretto attraverso l'utilizzo di OICR armonizzati.

Investimenti obbligazionari

L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

In questo ambito sono ricompresi anche strumenti di breve e brevissimo termine quali depositi bancari, pronti contro termine o fondi monetari.

Investimenti immobiliari

La gestione degli investimenti potrà comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Investimenti azionari

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti. La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento nel mercato).

Vi è anche la possibilità di investire in altri strumenti finanziari.

Nella gestione degli investimenti, la Società si attiene ai seguenti limiti:

Investimenti obbligazionari	massimo 100%
Investimenti immobiliari	massimo 40%
Investimenti azionari	massimo 35%
Investimenti in altri strumenti finanziari	massimo 10%

Possono essere effettuati, inoltre, investimenti in strumenti finanziari derivati nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore.

Possono infine essere effettuati investimenti in attivi emessi dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n. 25 nel limite complessivo massimo del 20% dell'attivo della Gestione Separata. In tale limite non rientrano gli investimenti in strumenti collettivi di investimento mobiliare o immobiliare istituiti, promossi o gestiti dalle controparti sopra citate per i quali la normativa di riferimento o i relativi regolamenti di gestione non consentano di effettuare operazioni potenzialmente suscettibili di generare conflitti di interesse con società del gruppo di appartenenza della SGR oltre il limite del 20% del patrimonio dell'OICR.

L'Euro è la principale valuta dei titoli presenti nella Gestione Separata. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli in altre valute, mantenendo un basso livello di rischiosità.

5. Il valore delle attività della Gestione Separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.
6. Sulla Gestione Separata possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile ef-

fettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione Separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

7. Il rendimento della Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.
8. Il tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione annuale, è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della Gestione Separata stessa.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione oltre che dagli utili e dai proventi di cui al precedente paragrafo 7. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui al precedente paragrafo 6 effettivamente sostenute ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

9. La Gestione Separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
10. Il presente Regolamento potrà essere modificato per essere adeguato alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di modifiche meno favorevoli per il contraente.
11. La Gestione Separata potrà essere oggetto di fusione o scissione con altre gestioni separate costituite dalla Società aventi caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La eventuale fusione o scissione perseguirà in ogni caso l'interesse dei contraenti e non comporterà oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.
12. Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Regolamento della Gestione Separata "Ri.Alto \$"

1. Il presente Regolamento disciplina il portafoglio di investimenti, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, denominato Ri.Alto\$ (la Gestione Separata).
2. La Gestione Separata è denominata in Dollaro Statunitense.
3. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° novembre dell'anno precedente al 31 ottobre dell'anno di revisione contabile.
4. La Società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla Gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento.

Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l'investimento potrà anche essere indiretto attraverso l'utilizzo di OICR armonizzati.

Investimenti obbligazionari

L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

In questo ambito sono ricompresi anche strumenti di breve e brevissimo termine quali depositi bancari, pronti contro termine o fondi monetari.

Investimenti immobiliari

La gestione degli investimenti potrà comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Investimenti azionari

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti. La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento nel mercato).

Vi è anche la possibilità di investire in altri strumenti finanziari.

Nella gestione degli investimenti, la Società si attiene ai seguenti limiti:

Investimenti obbligazionari	massimo 100%
Investimenti immobiliari	massimo 40%
Investimenti azionari	massimo 35%
Investimenti in altri strumenti finanziari	massimo 10%

Possono essere effettuati, inoltre, investimenti in strumenti finanziari derivati nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore.

Possono infine essere effettuati investimenti in attivi emessi dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n. 25 nel limite complessivo massimo del 20% dell'attivo della Gestione Separata. In tale limite non rientrano gli investimenti in strumenti collettivi di investimento mobiliare o immobiliare istituiti, promossi o gestiti dalle controparti sopra citate per i quali la normativa di riferimento o i relativi regolamenti di gestione non consentano di effettuare operazioni potenzialmente suscettibili di generare conflitti di interesse con società del gruppo di appartenenza della SGR oltre il limite del 20% del patrimonio dell'OICR.

Il Dollaro Statunitense è la principale valuta dei titoli presenti nella Gestione Separata. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli in altre valute, mantenendo un basso livello di rischio.

5. Il valore delle attività della Gestione Separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.
6. Sulla Gestione Separata possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione Separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.
7. Il rendimento della Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.
8. Il tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione annuale, è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della Gestione Separata stessa.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione oltre che dagli utili e dai proventi di cui al precedente paragrafo 7. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui al precedente paragrafo 6 effettivamente sostenute ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

9. La Gestione Separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
10. Il presente Regolamento potrà essere modificato per essere adeguato alla normativa primaria e secondaria.

daria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di modifiche meno favorevoli per il contraente.

11. La Gestione Separata potrà essere oggetto di fusione o scissione con altre gestioni separate costituite dalla Società aventi caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La eventuale fusione o scissione perseguirà in ogni caso l'interesse dei contraenti e non comporterà oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.
12. Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

TABELLA “A” - Linea Smart

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
BG SELECTION SICAV	Aberdeen Emerging Markets Bond And Currency Opportunity D EUR	LU0900389585
BG SELECTION SICAV	Aberdeen Latin America Equities D EUR	LU0978516978
BG SELECTION SICAV	Africa & Middle East Equities D EUR	LU0900382812
BG SELECTION SICAV	Columbia Threadneedle Global Equity Alpha D EUR	LU0900389742
BG SELECTION SICAV	Anima Club D EUR	LU0900388421
BG SELECTION SICAV	Anima Italy Equities D EUR	LU0900383034
BG SELECTION SICAV	Arc 10 D EUR	LU0900381921
BG SELECTION SICAV	Arc D EUR	LU0900381764
BG SELECTION SICAV	Blackrock Diversified Strategies Fund D EUR	LU1403239699
BG SELECTION SICAV	Blackrock Global Multi Asset Fund D EUR	LU0900384438
BG SELECTION SICAV	BlackRock Multi Asset Inflation Focused D EUR	LU1016718287
BG SELECTION SICAV	Eastern Europe Equities D EUR	LU0900381178
BG SELECTION SICAV	Generali Investments Europe Diversified Solution D EUR	LU0900387886
BG SELECTION SICAV	Eurizon Concerto D EUR	LU0900385161
BG SELECTION SICAV	Flexible Europe D EUR	LU1403240358
BG SELECTION SICAV	Franklin Templeton Multi Alpha Fund D EUR	LU0900389072
BG SELECTION SICAV	Global Dynamic D EUR	LU0900381509
BG SELECTION SICAV	Global Real Assets D EUR	LU1016719251
BG SELECTION SICAV	Global Risk Managed D EUR	LU0900385831
BG SELECTION SICAV	Greater China Equities D EUR	LU0900383620
BG SELECTION SICAV	HSBC Emerging Market Solution D EUR	LU0900386482
BG SELECTION SICAV	India & South East Asia Equities D EUR	LU0978515814
BG SELECTION SICAV	Invesco Asia Global Opportunities D EUR	LU0900384867
BG SELECTION SICAV	Invesco Europe Equities D EUR	LU0900383208
BG SELECTION SICAV	Invesco Real Asset Return D EUR	LU1016720770
BG SELECTION SICAV	JPM Global Multi Asset Income Fund D EUR	LU1201678635
BG SELECTION SICAV	JPM Best Ideas D EUR	LU0900387613
BG SELECTION SICAV	Kairos Blend D EUR	LU0900386219
BG SELECTION SICAV	Kairos Liquid Alternative D EUR	LU1403238881
BG SELECTION SICAV	Kairos Real Return D Eur	LU1201677405
BG SELECTION SICAV	Lemanik Glocal Investor D EUR	LU0900386052
BG SELECTION SICAV	DNCA Navigator D EUR	LU0900388009
BG SELECTION SICAV	Liquidity D EUR	LU0900382143
BG SELECTION SICAV	M&G Multi Asset Allocation Fund D EUR	LU1403241083
BG SELECTION SICAV	MAN Multi-Strategy Alternative D EUR	LU1403238378
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley Active Allocation D EUR	LU0900383976
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley North America Equities D EUR	LU0900382499
BG SELECTION SICAV	Morgan Stanley Real Asset Portfolio Fund D EUR	LU1016721828
BG SELECTION SICAV	Next 11 Equities D EUR	LU0900388777
BG SELECTION SICAV	Oddo Expertise Europe D EUR	LU0900389312
BG SELECTION SICAV	Pictet Dynamic Advisory D EUR	LU1127194584
BG SELECTION SICAV	Pictet World Opportunities D EUR	LU0900385328
BG SELECTION SICAV	PIMCO Smart Investing Flexible Allocation D EUR	LU1319829336
BG SELECTION SICAV	Schroder Multi-Asset D EUR	LU0900386995
BG SELECTION SICAV	Smaller Companies D EUR	LU0978517513
BG SELECTION SICAV	GAM Flexible Strategy D EUR	LU0900385674
BG SELECTION SICAV	T- CUBE D EUR	LU0900381335
BG SELECTION SICAV	UBS Top Emerging Markets Fund D EUR	LU0978516382
BG SELECTION SICAV	Vontobel Global Elite D EUR	LU0900384271
BG SICAV	Algebris Best Ideas E EUR	LU1403242131
BG SICAV	Amundi Absolute Forex E Eur	LU1215710481
BG SICAV	Amundi Global Income Bond E EUR	LU1016176379
BG Sicav	BG Sicav JP MORGAN Capital Structure Opportunity	LU1319828288
BG SICAV	Blackrock Global Opportunities Bond E EUR	LU0997467773
BG SICAV	Controlfida Global Macro E Eur	LU1215713584
BG SICAV	Controlfida Low-Volatility European Equities E EUR	LU1130037663
BG SICAV	Eurizon Multiasset Optimal Diversified Approach E Eur	LU1215716686
BG SICAV	Euro Debt E EUR	LU0997468078
BG SICAV	Euro Income Bond E EUR	LU0997468409

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
BG SICAV	European Equities E EUR	LU0997468235
BG SICAV	Flexible Global Equities E EUR	LU0997468664
BG SICAV	Generali Investments Europe Equity Recovery Fund E EUR	LU1130039289
BG SICAV	Global Supranational E Eur	LU1215712008
BG SICAV	HSBC Euro Credit Opportunities E EUR	LU0997469399
BG SICAV	Invesco Financial Credit Bond E EUR	LU0997469555
BG SICAV	Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities Fund E EUR	LU1016170091
BG SICAV	Pictet Japanese Equities E EUR	LU0997469712
BG SICAV	Schroder Convertible Bond Opportunities E EUR	LU1016189190
BG SICAV	Schroder High Dividend Europe E EUR	LU1016195320
BG SICAV	Small-Mid Cap Euro Equities E EUR	LU1016201664
BG SICAV	Tenax Global Financial Equity Long Short E EUR	LU1130036186
BG SICAV	COLUMBIA THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT E EUR	LU1016227891
BG SICAV	UBS Dynamic Credit High Yield E EUR	LU1016215458
BG SICAV	UBS Global Income Alpha E EUR	LU1016208677
BG SICAV	US Equities E EUR	LU0997470306
BG SICAV	Vontobel Global Active Bond	LU0997468821
BG SICAV	Vontobel New Frontier Debt E EUR	LU1016221779
BG SICAV	Vontobel Pure Strategy E EUR	LU1215715100

TABELLA “B” - Linea Extra

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
8a+ SICAV	8a+ SICAV Eiger I EUR	LU0715616404
8a+ SICAV	8a+ SICAV Kilimanjaro I EUR	LU1095062904
Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	LU0726980377
Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Local Currency Short Duration Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	LU0619785859
Aberdeen Global	Aberdeen Global Eastern European Equity Fund I2 Acc EUR	LU0505785187
Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	LU0700927352
Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Infrastructure Equity Fund I2 Acc EUR Hdg	LU0523223088
Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Dividend Fund I2 Acc EUR	LU0505783646
Aberdeen Global	Aberdeen Global European Equity Fund I2 Acc EUR	LU0231472209
Aberdeen Global	Aberdeen Global Multi-Manager World Equity Fund I2 Acc EUR	LU0700927600
Aberdeen Global	Aberdeen Global Russian Equity Fund I2 Acc EUR	LU0505785344
Aberdeen Global	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	LU0231473439
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro Corporate Bond Fund I2 Acc EUR	LU0304226433
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Euro High Yield Bond Fund I2 Acc EUR	LU0513451426
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II European Convertibles Bond Fund I2 Acc EUR	LU0513460336
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Global High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	LU1016766096
Aberdeen Global II	Aberdeen Global II US Dollar High Yield Bond Fund I2 Acc EUR Hdg	LU0304234379
Algebris UCITS Funds plc	Algebris Asset Allocation Fund I Acc EUR	IE00BTLJY400
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Credit Fund I EUR	IE00B81TMV64
Algebris UCITS Funds plc	Algebris Financial Equity I Acc EUR	IE00BWY56Y06
Algebris UCITS Funds Plc	Algebris Financial Income Fund	IE00BCZNWT08
Alger Sicav	Alger Sicav Dynamic Opportunities Fund I-3 EUR	LU1232088382
Alger Sicav	Alger Sicav The Alger American Asset Growth Fund I EUR	LU1232087905
Amundi Funds	Amundi Funds BTF Absolute Global Dividend IE EUR ACC	LU0907329352
Amundi Funds	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities IE EUR	LU0272941112
Amundi Funds	Amundi Funds Bond China Aggregate IHE EUR	LU0907910797
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro Aggregate IE EUR	LU0616240585
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield IE EUR	LU0119109980
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term IE EUR	LU0907330798
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Aggregate IE EUR	LU0839535514
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Corporate IHE EUR	LU0839536082
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate IHE EUR	LU0755947800
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency IE EUR	LU0907912579
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency IHE EUR	LU0945157856
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global Inflation IE EUR	LU0442406616
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Global MHE EUR Hdg	LU0557862322
Amundi Funds	Amundi Funds Bond Us Opportunistic Core Plus IHE EUR	LU0568616881
Amundi Funds	Amundi Funds Convertible Europe IE EUR	LU0568614670
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap IE EUR	LU0568606817
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Conservative IE EUR	LU0755949418

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Europe Small Cap IE EUR	LU0945154754
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Global Luxury And Lifestyle IE EUR	LU0906535041
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Japan Value IHE EUR	LU0945155728
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Mena IHE EUR	LU0568613607
Amundi Funds	Amundi Funds Equity Us Relative Value IHE EUR	LU0568605256
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies IE EUR	LU0996171368
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol IE EUR	LU0210817879
Amundi Funds	Amundi Funds Global Macro Forex IE EUR	LU0568619042
Amundi Index Equity Europe Low Carbon	Amundi Index Equity Europe Low Carbon I EUR	FR0012353431
Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine MC EUR	FR0011660851
Amundi Rendment Plus	Amundi Rendment Plus M EUR	FR0012518397
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Bond Dollar I EUR	IE0032461463
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Euro Equity I Acc EUR	IE00B8962S65
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Europe Equity I EUR	IE0032465662
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Bond I EUR	IE0032462438
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Currencies I EUR	IE0032461802
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Global Equity I EUR	IE0032463733
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Liquidity I EUR	IE0032460721
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Medium Term Bond I EUR	IE0032465332
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Bond I EUR	IE0032465225
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Short Term Corporate Bond I EUR	IE00B570LF99
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star Bond I EUR	IE00B5WJ7209
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Europe I EUR	IE0032464921
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Global I EUR	IE00BJBQBQ20
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Star High Potential Italy I EUR	IE00BJBQBS44
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Us Equity I EUR	IE0032463287
ANIMA Funds Plc	Anima Funds Variable Rate Bond I EUR	IE00BGCB7894
Atlante Funds Plc	Atlante Euro Flexible I EUR	IE00B58JDR13
Atlante Funds Plc	Atlante Target Europe I EUR	IE00B502PK59
Atlante Funds Plc	Atlante Target Italy I EUR	IE00B57Z8L94
Atlante Funds Plc	Atlante Euro Bond I Acc EUR	IE00B28YL824
Banor SICAV	Banor SICAV Euro Bond Absolute Return I Acc EUR	LU0290352532
Banor SICAV	Banor SICAV European Value I Acc EUR	LU0290355394
Banor SICAV	Banor SICAV Greater China Long Short Equity I Acc EUR	LU1082251650
Banor SICAV	Banor SICAV Italy Long Short Equity I Acc EUR	LU0510654501
Banor SICAV	Banor SICAV North America Long Short Equity I Acc EUR	LU1082251817
BlackRock Global Funds	BGF Asian Dragon Fund D2 EUR	LU0329592298
BlackRock Global Funds	BGF Asian Tiger Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0969580132
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0827877399
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Europe Fund D2 EUR	LU0252967533
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Fund D2 EUR	LU0252967376
BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2 EUR	LU0329592702
BlackRock Global Funds	BGF Euro Bond Fund D2 EUR	LU0297941469
BlackRock Global Funds	BGF Euro Corporate Bond Fund D2 EUR	LU0368266499
BlackRock Global Funds	BGF Euro Markets Fund D2 EUR	LU0252966485
BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond Fund D2 EUR	LU0329592371
BlackRock Global Funds	BGF European Equity Income Fund D2 EUR	LU0579997130
BlackRock Global Funds	BGF European Focus Fund D2 EUR	LU0368266812
BlackRock Global Funds	BGF European Special Situations Fund D2 EUR	LU0252965834
BlackRock Global Funds	BGF European Value Fund D2 EUR	LU0329592454
BlackRock Global Funds	BGF Flexible Multi-Asset Fund D2 EUR	LU0473185139
BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation Fund D2 EUR	LU0523293024
BlackRock Global Funds	BGF Global Corporate Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0326951752
BlackRock Global Funds	BGF Global Equity Income Fund D2 EUR Hdg	LU0827881409
BlackRock Global Funds	BGF Global Government Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0329591563
BlackRock Global Funds	BGF Global High Yield Bond Fund D2RF EUR Hdg	LU0368267034
BlackRock Global Funds	BGF Global Inflation Linked Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0448666502
BlackRock Global Funds	BGF Global Multi-Asset Income Fund D2 EUR Hdg	LU1062843344
BlackRock Global Funds	BGF Global Small Cap Fund D2 EUR	LU0376433602
BlackRock Global Funds	BGF India Fund D2 EUR	LU0288299570
BlackRock Global Funds	BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 EUR	LU0252965594
BlackRock Global Funds	BGF Latin American Fund D2 EUR	LU0252965164
BlackRock Global Funds	BGF New Energy Fund D2 EUR	LU0252964944
BlackRock Global Funds	BGF Pacific Equity Fund D2 EUR	LU0252964605
BlackRock Global Funds	BGF United Kingdom Fund D2 EUR	LU0679964535

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
BlackRock Global Funds	BGF US Basic Value Fund D2 EUR	LU0827886119
BlackRock Global Funds	BGF US Dollar High Yield Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0532707519
BlackRock Global Funds	BGF US Flexible Equity Fund D2 EUR	LU0252963979
BlackRock Global Funds	BGF US Growth Fund D2 EUR	LU0827887604
BlackRock Global Funds	BGF World Agriculture Fund D2 EUR	LU0496654400
BlackRock Global Funds	BGF World Energy Fund D2 EUR	LU0252963896
BlackRock Global Funds	BGF World Financials Fund D2 EUR	LU0827889055
BlackRock Global Funds	BGF World Gold Fund D2 EUR	LU0252963623
BlackRock Global Funds	BGF World Mining Fund D2 EUR	LU0252963383
BlackRock Global Funds	BGF World Technology Fund D2 EUR	LU0376438312
BlackRock Strategic Funds	BSF Americans Diversified Equity Absolute Return Fund D2RF EUR Hdg	LU0725892383
BlackRock Strategic Funds	BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund D2 EUR Hdg	LU0949128226
BlackRock Strategic Funds	BSF European Select Strategies Fund D2 EUR	LU1271725365
BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies Fund D2 EUR	LU0438336421
BlackRock Strategic Funds	BSF Global Long/Short Equity Fund D2 EUR Hdg	LU1069250972
Candriam Bonds	Candriam Bonds Credit Opportunities R EUR	LU1120697633
Candriam Bonds	Candriam Bonds Emerging Markets R EUR	LU1184246624
Candriam Bonds	Candriam Bonds Euro High Yield R EUR	LU0942153742
Candriam Bonds	Candriam Bonds Global High Yield R EUR	LU1269891641
Candriam Equities L	Candriam Equities L Biotechnology R EUR	LU1269736838
Candriam Equities L	Candriam Equities L Emerging Markets R EUR	LU0942226134
Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Conviction R EUR	LU1293437619
Candriam Equities L	Candriam Equities L Europe Innovation R EUR	LU1293438005
Candriam Equities L	Candriam Equities L Sustainable World R EUR	LU0942226563
Capital International Fund	Capital IF Group Euro Bond Fund (LUX) Z EUR	LU0817809279
Capital International Fund	Capital IF Group European Growth and Income Z EUR	LU0817813032
Capital International Fund	Capital IF Group Global Absolute Income Grower (LUX) Z EUR	LU0891466822
Capital International Fund	Capital IF Group Global Allocation Fund (LUX) Z EUR	LU1006079997
Capital International Fund	Capital IF Group Global High Income Opportunities Z EUR Hdg	LU0817818007
Capital International Fund	Capital IF Group Japan Equity Fund (LUX) Z EUR	LU0817826448
Capital International Fund	Capital IF Group New Perspective Fund (LUX) Z EUR	LU1295554833
Capital International Fund	Capital IF Group US Growth and Income Z EUR	LU0817823346
Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Local Currency Debt Z EUR	LU0815114979
Capital International Portfolios	Capital IP Group Emerging Markets Total Opportunities Z EUR	LU0815117725
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta Defensive UCITS Fund A EUR	IE00B52PZG83
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Delta UCITS Fund A Acc EUR	IE00B5LGG149
Controlfida UCITS Funds Plc	Controlfida Superdiscovery Ucits Fund A EUR	IE00B4ZWSN73
CPR Silver Age	CPR Silver Age P EUR	FR0010838284
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Absolute Return Bond Fund IBH EUR	LU1120824682
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH EUR	LU0536227472
Credit Suisse Investment Funds 11	Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund IB EUR	LU0129339833
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced EUR IB	LU0108835637
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth EUR IB	LU0108837765
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR IB	LU0108839118
Credit Suisse Investment Funds 12	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield EUR IB	LU0108838904
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Corporate Bond Fund IBH	LU0828909043
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Asia Local Currency Bond Fund IBH	LU0828913318
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH	LU0755571592
Credit Suisse Investment Funds 13	Credit Suisse (Lux) Global Responsible Equity Fund IB	LU0395641904
Credit Suisse Investment Funds 2	Credit Suisse (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IBH EUR	LU0456270395
Credit Suisse Investment Funds 1	Credit Suisse (Lux) Global Convertible Investment Grade Bond Fund IBH	LU1089177338
Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Bond Fund IBH EUR	LU0660296384
Credit Suisse Investment Funds 3	Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund IBH EUR	LU0592662174
Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Global Emerging Market Brands Equity Fund IBH EUR	LU0522192482
Credit Suisse Investment Funds 4	Credit Suisse (Lux) Multi-Advisor Equity Alpha Fund IBH EUR	LU1335031966
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Biotech Innovators Equity Fund IBH EUR	LU0491223573
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Energy Winners Equity Fund IBH EUR	LU0491231675
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Global Small & Mid Cap Emerging Market ILC Equity Fund IBH EUR	LU1120907206
Credit Suisse Investment Funds 5	Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund IBH EUR Hdg	LU0348405472
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Asian Small/Mid Cap FC EUR	LU0236154950
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds FCH EUR	LU0632808951
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Convertibles FC EUR	LU0179220412
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates FCH EUR	LU0507270097
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Satellites FC EUR	LU0616853247
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend FC EUR	LU0329760267

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bond (Short) FC EUR	LU0145657366
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC EUR	LU0300357802
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Gov Bonds FC EUR	LU0145654009
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates FC EUR	LU0616840772
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I European Small Cap FC EUR	LU0236150610
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I German Equities FC EUR	LU0740823785
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Bonds FC EUR	LU0616846035
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Emerging Markets Equities FC EUR	LU0210302369
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Infrastructure FC EUR	LU0329760937
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Multi Opportunities FC EUR	LU1054322166
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Short Duration Credit FC EUR	LU0236146428
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Asia FC EUR	LU0145649181
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend FC EUR	LU0507266228
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland FC EUR	LU0145647722
Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Europe FC EUR	LU0145635479
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC EUR	LU0781233548
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II China High Income Bonds FCH EUR	LU0826450982
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II Global Growth FC EUR	LU0826453069
Deutsche Invest II	Deutsche Invest II US Top Dividend FC EUR	LU0781239156
DNCA Invest	DNCA Invest Convertible I EUR	LU0401808935
DNCA Invest	DNCA Invest Europe Growth I EUR	LU0870552998
DNCA Invest	DNCA Invest European Bond Opportunities I EUR	LU0284393773
DNCA Invest	DNCA Invest Eurose I EUR	LU0284394151
DNCA Invest	DNCA Invest Evolutif I EUR	LU0284394581
DNCA Invest	DNCA Invest Global Leaders I EUR	LU0383782793
DNCA Invest	DNCA Invest Infrastructures (Life) I EUR	LU0309082104
DNCA Invest	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	LU0284395125
DNCA Invest	DNCA Invest Value Europe I EUR	LU0284395984
Deutsche Concept	Deutsche Concept Kaldemorgen FC EUR	LU0599947271
Deutsche Concept	Deutsche Concept Winton Global Equity FC EUR	LU0708390678
DWS Hybrid Bond Fund	DWS Hybrid Bond Fund FC EUR	DE000DWS1U41
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund China C Acc EUR	LU1160366909
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Emerging Bonds C EUR	LU1160352438
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Euro Credit Short Term C Acc EUR	LU1276000400
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Convertible C EUR	LU1161527970
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Flexible C EUR	LU1160353246
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Synergy C EUR	LU1161527467
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Europe Value & Yield C EUR	LU1161528432
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Convertibles C EUR	LU1160355456
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Healthcare C EUR	LU1160357742
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Global Value C EUR	LU1160360613
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Income Europe C Acc EUR	LU1276000152
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Premiumsphere C Acc EUR	LU1238145681
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Selective Europe C Acc EUR	LU1241136016
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund Signatures Euro High Yield C Acc EUR	LU1276000582
Edmond de Rothschild Fund	EDR Fund US Value & Yield C EUR	LU1161528515
Edmond de Rothschild India	EDR India CR EUR	FR0012208650
Edmond de Rothschild Asia Leaders	EDR Asia Leaders I EUR	FR0011102094
Edmond de Rothschild Bond Allocation	EDR Bond Allocation I EUR	FR0010833731
Edmond de Rothschild Euro Leaders	EDR Euro Leaders I EUR	FR0010781419
Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds	EDR Signatures Financial Bonds I EUR	FR0010584474
Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I Acc EUR	LU0365358570
Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond I Acc EUR	LU0278427041
Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Q-Equity I Acc EUR	LU0365352458
Epsilon Fund	Epsilon Fund European Q-Equity I Acc EUR	LU0365353852
Epsilon Fund	Epsilon Fund Q-Flexible I Acc EUR	LU0365359545
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z EUR	LU0497418391
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Corporate EUR Short Term Z EUR	LU0335990569
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Emerging Markets Z EUR	LU0335990726
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond EUR Floating Rate LTE Z EUR	LU0457148533
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond GBP LTE Z EUR	LU0335988746
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z EUR	LU0335991534
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond Inflation Linked Z EUR	LU0335993407
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond JPY LTE Z EUR	LU0335989983

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond USD LTE Z EUR	LU0335989553
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Discretionary LTE Z EUR	LU0335981493
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Consumer Staples LTE Z EUR	LU0335982467
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Emerging Markets New Frontiers LTE Z EUR	LU0719365545
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Energy & Materials LTE Z EUR	LU0335980255
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Financial LTE Z EUR	LU0335983606
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity High Tech LTE Z EUR	LU0335984752
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Industrials LTE Z EUR	LU0335980842
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Italy Z EUR	LU0725143274
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Oceania LTE Z EUR	LU0335978606
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Pharma LTE Z EUR	LU0335982970
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Small Cap Europe Z EUR	LU0335986534
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Telecommunication LTE Z EUR	LU0335985130
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Equity Utilities LTE Z EUR	LU0335985726
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Flexible Beta Total Return Z EUR	LU0735549858
Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Treasury USD Z EUR	LU0335989397
Eurizon Opportunità	Eurizon Opportunità Obbligazioni Flessibile I EUR	LU0944455822
DWS Concept DJE Alpha Renten Global	DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC EUR	LU0828132174
Fidelity Funds	Fidelity Funds America Fund Y Acc EUR	LU0755218046
Fidelity Funds	Fidelity Funds China Consumer Fund Y Acc EUR	LU0605514057
Fidelity Funds	Fidelity Funds China RMB Bond Fund Y Acc EUR	LU0788144623
Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East And Africa Fund Y Acc EUR	LU0936576247
Fidelity Funds	Fidelity Funds Emerging Markets Fund Y Acc Euro	LU1097728361
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Balanced Fund Y Acc EUR	LU0346389934
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Blue Chip Fund Y Acc EUR	LU0346388290
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Bond Fund Y Acc EUR	LU0346390197
Fidelity Funds	Fidelity Funds Euro Short Term Bond Fund Y Acc EUR	LU0346393704
Fidelity Funds	Fidelity Funds European High Yield Y Acc EUR	LU0346390270
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Consumer Industries Fund Y Acc EUR	LU0346388613
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Corporate Bond Fund Y Acc EUR Hdg	LU0532244588
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Dividend Fund Y Acc EUR Hdg	LU0605515880
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global High Grade Income Fund Y Acc EUR	LU0766124803
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Inflation Linked Bond Fund Y Acc EUR Hdg	LU0353649436
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund Y Acc EUR	LU0979392502
Fidelity Funds	Fidelity Funds Global Strategic Bond Fund Y Acc EUR Hdg	LU0594301144
Fidelity Funds	Fidelity Funds Pacific Fund Y Acc EUR	LU0951203180
Fidelity Funds	Fidelity Funds Asia Focus Fund Y Acc EUR	LU0880599641
Fidelity Funds	Fidelity Funds World Fund Y Acc EUR	LU0318941662
First Eagle Amundi	First Eagle Amundi International Fund IE EUR	LU0565136040
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Government Bond I Acc EUR	LU0195953582
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro High Yield I Acc EUR	LU0195952261
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euro Short Term Money Market Fund I Acc EUR	LU0454936286
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Euroland Fund I Acc EUR	LU0390139169
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Corporate Bond I Acc EUR	LU0496370122
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Dividend Fund I Acc EUR	LU0645132902
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Growth Fund I Acc EUR	LU0195949390
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin European Total Return Fund I Acc EUR	LU0195952774
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global Fundamental Strategies Fund I Acc EUR	LU0316495281
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Global High Income Bond Fund I Acc EUR	LU0800343005
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin India I Acc EUR	LU0231205427
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Japan Fund I Acc EUR	LU0231791483
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin MENA Fund I Acc EUR	LU0352132954
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Beacon I Acc EUR	LU0260870232
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual European I Acc EUR	LU0195950059
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Mutual Global Discovery I Acc EUR	LU0211333454
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Natural Resources I Acc EUR	LU0300742383
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Strategic Income Fund IH1 Acc EUR Hdg	LU0727124124
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Technology I Acc EUR	LU0366762994
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Equity I Acc EUR	LU0195950216
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin Us Low Duration Fund IH1 Acc EUR Hdg	LU0727124470
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin US Opportunities I Acc EUR	LU0260870075
Franklin Templeton Investment Funds	Franklin World Perspectives Fund I Acc EUR	LU0390135092
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Bond Fund I Acc EUR	LU0366764263
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Growth I Acc EUR	LU0195950992
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Asian Smaller Companies Fund I Acc EUR	LU0390136579

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Eastern Europe I Acc Eur	LU0195951297
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Bond Fund IH1 Acc EUR Hdg	LU0496363002
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund I Acc EUR	LU0300743605
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Euroland I Acc EUR	LU0195950489
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton European I Acc EUR	LU0195950646
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond (Euro) I Acc EUR	LU0195952857
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Bond I Acc EUR	LU0195953079
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global High Yield I Acc EUR	LU0300744595
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global (Euro) I Acc EUR	LU0195953749
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Global Total Return I Acc EUR	LU0260871040
Franklin Templeton Investment Funds	Templeton Growth (Euro) I Acc EUR	LU0114763096
Gam Star (Lux)	Gam Star (Lux) Convertible Alpha I Acc EUR	LU0492933725
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Emerging Alpha I EUR	LU0492933139
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) European Momentum I EUR	LU0492934020
GAM Star (Lux)	Gam Star (Lux) Financials Alpha I EUR	LU0492933303
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Global Selector EUR II Inst Acc	IE00B7Z0R799
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Barclays Alternatives Risk Premia I EUR	IE00B4MP9036
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund China Equity O EUR	IE00B1W3WK72
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Credit Opportunities I EUR	IE00B50JD354
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Discretionary FX O EUR	IE00B5983B16
GAM Star Fund Plc	Gam Star Fund Keynes Quantitative Strategies I EUR	IE00B4MFWL59
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Convertible Bond BX Acc EUR	LU0183829034
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Credit Strategies BX Acc EUR	LU0235921854
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Absolute Return Multi Strategies BX Acc EUR	LU0260159362
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Equity BX Acc EUR	LU0145469952
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Central & Eastern European Bond BX Acc EUR	LU0145480769
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 1-3 Years BX Acc EUR	LU0396183112
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bonds 3-5 Years BX Acc EUR	LU0396184359
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Bond BX Acc EUR	LU0145476148
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Bond BX Acc EUR	LU0145482468
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Covered Bond BX Acc EUR	LU0629527416
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Short Term Bond BX Acc EUR	LU0145484910
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Total Return Euro High Yield BX Acc EUR	LU0169274064
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav SRI European Equity BX Acc EUR	LU0145455571
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity BX Acc EUR	LU0997479190
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Controlled Volatility BX Acc EUR	LU1350416027
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Global Equity BX Acc EUR	LU0260157663
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Corporate Short Term Bond BX Acc EUR	LU0438548280
Generali Investments Sicav	Generali Investments Sicav Euro Equity Mid Cap BX Acc EUR	LU0300506499
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Euro Fixed Income Portfolio I EUR	LU0234689643
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe CORE Equity Portfolio I EUR	LU0234682044
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Europe High Yield Bond Portfolio I EUR	LU1056557629
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Absolute Return Portfolio I EUR Hdg	LU1236856958
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global CORE Equity Portfolio I EUR	LU0280841296
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Credit Portfolio I EUR Hdg	LU0949335011
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Equity Partners Portfolio I EUR	LU0417259313
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income I EUR	LU0280841619
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Fixed Income Plus Portfolio I EUR Hdg	LU0280851410
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global High Yield Portfolio I EUR Hgd	LU0280842005
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Income Builder I EUR	LU1081142314
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Small Cap Core Equity Portfolio I EUR	LU0328436547
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Income Bond Portfolio I EUR Hdg	LU0600009053
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Global Strategic Macro Bond Portfolio I EUR Hdg	LU1135780176
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg	LU0622306495
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs FS Growth & Emerging Markets Debt Local Portfolio I EUR	LU0494455123
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg ACC	LU0242506524
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio I EUR Hdg Duration Hdg ACC	LU0810097591
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Japan Equity Portfolio I EUR Hdg ACC	LU0906985758
Goldman Sachs Funds Sicav	Goldman Sachs Opportunistic Corporate Bond Portfolio I EUR Hdg ACC	LU0727291535
H2O Allegro	H2O Allegro I EUR	FR0011006188
H2O Moderato	H2O Moderato I EUR	FR0010929836
H2O Multiequities	H2O Multiequities I EUR	FR0011008770
H2O Multistrategies	H2O Multistrategies I EUR	FR0010930446
Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Fund I Acc EUR	LU0113993041
Henderson Gartmore Fund	Henderson Gartmore Fund Pan European Smaller Companies Fund I Acc EUR	LU0113993553

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro Corporate Bond Fund I2 EUR	LU0451950587
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euro High Yield Bond Fund I2 EUR	LU0828818087
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Euroland Fund I2 EUR	LU0196034820
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Natural Resources Fund I2 EUR	LU1073139666
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Property Equities Fund I2 EUR Hdg	LU0642270333
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Global Technology Fund I2 EUR Hdg	LU0642272388
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund I2 EUR	LU0264598268
Henderson Horizon Fund	Henderson Horizon Fund Pan European Property Equities Fund I2 EUR	LU0196034317
HSBC Euro Short Term Bond Fund	HSBC Euro Short Term Bond Fund IC EUR	FR0010495044
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend IC EUR	LU0622165578
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF BRIC Equity IC EUR	LU0551368318
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF China Consumer Opportunities IC EUR	LU0708055297
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Gem Equity IC EUR	LU0942127662
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index Japan Equity ICH EUR Hdg	LU0954276183
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Economic Scale Index US Equity ICH EUR Hdg	LU0954277744
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Bond IC EUR	LU0165130088
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond IC EUR	LU0165125831
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro Credit Bond Total Return IC EUR	LU0988493606
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euro High Yield Bond IC EUR	LU0165129072
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity IC EUR	LU0165074823
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies IC EUR	LU0165074070
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Frontier Market IC EUR	LU0708055537
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR	LU0551372344
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Debt Total Return L1C EUR Hdg	LU0570051812
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Gem Inflation Linked Bond IC EUR	LU0630380169
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond I EUR	LU0551370306
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond ICH EUR Hdg	LU0747734787
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Investment Grade Bond IC EUR	LU0622168168
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates IC EUR	LU0992597285
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Currency Rates ICH EUR Hdg	LU0992598929
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt IC EUR	LU0551371700
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt ICO EUR Hdg	LU0954274642
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Equity Volatility Focused IC EUR	LU1103712508
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global High Income Bond ICH EUR Hdg	LU0807188452
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond IC EUR	LU0930306724
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond ICH EUR Hdg	LU0922810600
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Indian Equity IC EUR	LU0551366700
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF Mexico Equity IC EUR	LU0926764985
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income IC EUR	LU0708054647
HSBC Global Investment Funds	HSBC GIF RMB Fixed Income ICO EUR Hdg	LU0782296759
INVESCO FUNDS	Invesco Active Multi Sector Credit Fund C EUR	LU0102737490
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Balanced C EUR Hdg	LU0482498333
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Consumer Demand C EUR Hdg	LU0482497525
INVESCO FUNDS	Invesco Asia Infrastructure Fund C EUR Hdg	LU0482497368
INVESCO FUNDS	Invesco Balanced Risk Allocation Fund C EUR	LU0432616810
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C EUR Hdg	LU0367024949
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Corporate Bond C EUR Hdg	LU0607517819
INVESCO FUNDS	Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund C EUR Hdg	LU0503255126
INVESCO FUNDS	Invesco Energy Fund C EUR Hdg	LU0367024782
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Bond C EUR	LU0100597805
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Corporate Bond C EUR	LU0243958047
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Inflation-Linked Bond C EUR	LU0119747839
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Reserve C EUR	LU0102737904
INVESCO FUNDS	Invesco Euro Short Term Bond Fund C EUR	LU0607519435
INVESCO FUNDS	Invesco European Growth Equity Fund C EUR	LU0194780507
INVESCO FUNDS	Invesco Global Absolute Return C EUR	LU0334858080
INVESCO FUNDS	Invesco Global Bond Fund C EUR Hdg	LU0794791441
INVESCO FUNDS	Invesco Global Conservative Fund C Acc EUR	LU0166421858
INVESCO FUNDS	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C EUR Hdg	LU0432616653
INVESCO FUNDS	Invesco Global Structured Equity Fund C EUR Hdg	LU0482498093
INVESCO FUNDS	Invesco Global Targeted Returns Fund C EUR	LU1004133028
INVESCO FUNDS	Invesco Global Total Return Bond Fund C EUR	LU0534240071
INVESCO FUNDS	Invesco Global Unconstrained Bond Fund C EUR Hdg	LU0503340233
INVESCO FUNDS	Invesco Gold & Precious Metals C EUR Hdg	LU0503254319
INVESCO FUNDS	Invesco Greater China Equity C EUR Hdg	LU0482497871

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
INVESCO FUNDS	Invesco Japanese Value Equity Fund C EUR Hdg	LU0607515870
INVESCO FUNDS	Invesco Latin American Equity C EUR Hdg	LU0503256108
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Fund C EUR	LU0100598282
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Equity Income C EUR	LU0267986395
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Focus Equity Fund C EUR	LU0717747751
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European High Income C EUR	LU0243957668
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund C EUR	LU0100598019
INVESCO FUNDS	Invesco Pan European Structured Equity Fund C EUR	LU0119753134
INVESCO FUNDS	Invesco Us Structured Equity Fund C EUR Hdg	LU0367024279
INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Global Real Estate Securities Fund C EUR Hdg	IE00B0JBTQ29
INVESCO FUNDS SERIES	Invesco FS Japanese Equity Core Fund CH EUR	IE00B7YKQH34
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Bond Fund C EUR Hdg	IE00BCKFKC24
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Emerging Markets Bond Fund C EUR Hdg	IE00B01VQG96
INVESCO FUNDS SERIES 2	Invesco FS 2 Global High Income Fund C EUR Hdg	IE00B01VQF89
INVESCO FUNDS SERIES 5	Invesco FS 5 PRC Equity Fund C EUR Hdg	IE00B29WLT69
Janus Capital Funds Plc	Janus Balanced Fund I Acc EUR Hdg	IE00B2B36V48
Janus Capital Funds Plc	Janus Europe Fund I Acc EUR	IE00B3DVT143
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Diversified Alternatives Fund I Acc EUR Hdg	IE00B9HKS450
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Flexible Income Fund I Acc EUR Hdg	IE00B8HHR757
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Investment Grade Bond Fund I Acc EUR Hdg	IE00B4Q8M094
Janus Capital Funds Plc	Janus Global Life Sciences Fund I Acc EUR Hdg	IE00B2B36G96
Janus Capital Funds Plc	Janus Opportunistic Alpha Fund I Acc EUR Hdg	IE00B2N6J677
Janus Capital Funds Plc	Janus Perkins Global Value Fund I Acc EUR Hdg	IE00B412LW17
Janus Capital Funds Plc	Janus US Venture Fund I Acc EUR Hdg	IE00B2B36255
JPM Funds	JPM America Equity C Acc EUR Hdg	LU0289216672
JPM Funds	JPM Emerging Europe Equity C Acc EUR	LU0129489489
JPM Funds	JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) Acc EUR Hdg	LU1049748566
JPM Funds	JPM EU Government Bond C Acc EUR	LU0355583906
JPM Funds	JPM Euro Corporate Bond C Acc EUR	LU0408847852
JPM Funds	JPM Euroland Select Equity C Acc EUR	LU0308872554
JPM Funds	JPM Europe Dynamic C Acc EUR	LU0129450945
JPM Funds	JPM Europe Equity C Acc EUR	LU0129441100
JPM Funds	JPM Europe Equity Plus C Acc EUR	LU0289214545
JPM Funds	JPM Europe Focus C Acc EUR	LU0169525168
JPM Funds	JPM Europe High Yield Bond C Acc EUR	LU0159054922
JPM Funds	JPM Europe Small Cap C Acc EUR	LU0129456397
JPM Funds	JPM Europe Strategic Growth C Acc EUR	LU0129443577
JPM Funds	JPM Europe Strategic Value C Acc EUR	LU0129445192
JPM Funds	JPM Europe Technology C Acc EUR	LU0129494729
JPM Funds	JPM Flexible Credit C Acc EUR Hdg	LU0492668636
JPM Funds	JPM Germany Equity C Acc EUR	LU0129458179
JPM Funds	JPM Global Bond Opportunities C Acc EUR Hdg	LU0890597809
JPM Funds	JPM Global Convertibles C Acc EUR	LU0129415286
JPM Funds	JPM Global Corporate Bond C Acc EUR Hdg	LU0439179432
JPM Funds	JPM Global Dynamic C Acc EUR	LU0243499265
JPM Funds	JPM Global Focus Fund C Acc EUR	LU0168343191
JPM Funds	JPM Global Government Bond C Acc EUR	LU0406674407
JPM Funds	JPM Global Healthcare C Acc EUR	LU1048171810
JPM Funds	JPM Global Natural Resources C Acc EUR	LU0208853860
JPM Funds	JPM Global Real Estate Securities USD C Acc EUR Hdg	LU0336377642
JPM Funds	JPM Global Strategic Bond C Acc EUR Hdg	LU0587803247
JPM Funds	JPM Global Unconstrained Equity Fund C Acc EUR Hdg	LU0336376917
JPM Funds	JPM Highbridge Europe Steep C Acc EUR	LU0325073871
JPM Funds	JPM Multi-Manager Alternatives C Acc EUR Hdg	LU1303367871
JPM Funds	JPM Systematic Alpha C Acc EUR	LU0406668342
JPM Funds	JPM Turkey Equity Fund C Acc EUR	LU0129491469
JPM Funds	JPM US Aggregate Bond C Acc EUR Hdg	LU0849815831
JPM Funds	JPM US Growth C Acc EUR Hdg	LU0289216912
JPM Funds	JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg	LU1297692466
JPM Funds	JPM US Value C Acc EUR Hdg	LU0289217050
JPM Investment Funds	JPM IF Europe Select Equity C Acc EUR	LU0083307867
JPM Investment Funds	JPM IF Europe Strategic Dividend C Acc EUR	LU0169528188
JPM Investment Funds	JPM IF Global Balanced C Acc EUR	LU0079555370
JPM Investment Funds	JPM IF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES C Acc EUR	LU0095623541
JPM Investment Funds	JPM IF Global Macro Balanced C Acc EUR	LU0079555297

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
JPM Investment Funds	JPM IF Global Dividend C Acc EUR	LU0329203144
JPM Investment Funds	JPM IF Global High Yield Bond C Acc EUR Hdg	LU0108416313
JPM Investment Funds	JPM IF Global Income C Acc EUR	LU0782316961
JPM Investment Funds	JPM IF Income Opportunity C Acc EUR Hdg	LU0289472085
JPM Investment Funds	JPM IF Japan Advantage Equity C Acc EUR Hdg	LU0381990059
JPM Investment Funds	JPM IF US Select Equity C Acc EUR Hdg	LU0294032106
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond ABS C EUR	LU0189453631
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund C EUR	LU0186679246
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Bond Fund Plus C EUR	LU0256049627
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Absolute Return Emerging Bond Fund C EUR	LU0334612081
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Credit Opportunities Bond Fund C EUR	LU0159197010
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Corporate Bond Fund C EUR	LU0784392978
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Inflation Linked Bond Fund C EUR	LU0564970217
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Emerging Markets Opportunities Bond Fund C EUR	LU1001759759
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Euro Bond Fund C EUR	LU0100840163
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global Convert Bond Fund C EUR	LU0100838696
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Global High Yield Bond Fund C EUR	LU0159159432
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Local Emerging Bond Fund C EUR	LU0256065409
Julius Baer Multibond	Julius Baer Multibond Total Return Bond Fund C EUR	LU0100840759
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Asset Allocation Fund Dynamic C EUR	LU1021992356
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Commodity Fund C EUR	LU0984247097
Multicooperation Sicav	Multicooperation Sicav Multi Asset Strategic Allocation Fund C EUR	LU1022124876
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Absolute Return Europe Equity Fund C EUR	LU0529497777
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Africa Focus Fund C EUR	LU0303756612
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Eastern Europe Focus Fund C EUR	LU0122455990
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Energy Fund C EUR	LU0363642207
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Euroland Value Stock Fund C EUR	LU0100915510
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Europe Small & Mid Cap Stock Fund C EUR	LU0099406265
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Global Equity Income Fund C EUR	LU0099390832
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Japan Stock Fund CH Acc EUR	LU0915179146
Julius Baer Multistock	Julius Baer Multistock Luxury Brands Fund C EUR	LU0329430473
Kairos International Sicav	KIS Bond P EUR	LU0406837046
Kairos International Sicav	KIS Bond Plus P EUR	LU0680824983
Kairos International Sicav	KIS Europa P EUR	LU0828890789
Kairos International Sicav	KIS Italia P EUR	LU0937844727
Kairos International Sicav	KIS Key P EUR	LU1027258836
Kairos International Sicav	KIS Risorgimento P EUR	LU1031562116
Kairos International Sicav	KIS Selection P EUR	LU0553116418
La Française Allocation	La Française Allocation I EUR	FR0010158220
La Française LUX	La Française LUX Multistratégies Obligataires I (C) EUR	LU0970532437
La Française Sub Debt	La Française Sub Debt C EUR	FR0010674978
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Brandywine Global Fixed Income Fund PC Acc EUR Hdg	IE00B23Z9533
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Clearbridge US Aggressive Growth Fund PC Acc EUR	IE00B241FD07
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF ClearBridge Value Fund PC Acc EUR	IE00B23Z6745
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Martin Currie European Absolute Alpha Fund M (PF) EUR	IE00BZ973H42
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF QS MV European Equity Growth and Income Fund PC Acc EUR	IE00B23Z8L21
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Core Plus Bond Fund PC Acc EUR Hdg	IE00B50S4Q28
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global High Yield Fund PC Acc EUR Hdg	IE00B531B341
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Global Multi Strategy Fund PC Acc EUR Hdg	IE00B23Z8121
Legg Mason Global Funds	Legg Mason GF Western Asset Macro Opportunities Bond PC Acc EUR Hgd	IE00BHBX1D63
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Active Short Term Credit CI EUR	LU0519590607
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Bond CI EUR	LU0840528177
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Adwise Long/Short CI EUR	LU0840527799
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Asian Opportunity CI EUR	LU0162046501
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Flex Strategy CI EUR	LU0340228369
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Global Strategy Fund CI EUR	LU1207093052
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav High Growth CI EUR	LU0840526551
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Italy CI EUR	LU0367900833
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav Selected Bond CI EUR	LU1112682403
Lemanik Sicav	Lemanik Sicav World Daytona CI EUR	LU0334153623
LFP S&P Capital IQ Fund	LFP S&P Capital IQ Fund R2P Global Credit I EUR	LU0815675656
M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Dynamic Allocation Fund C Acc EUR	GB00B56D9Q63
M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend Fund C Acc EUR	GB00B39R2T55
M&G Global Macro Bond Fund	M&G Global Macro Bond Fund C Acc EUR	GB00B78PHS29
M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Asian Fund C Acc EUR	GB0030939994

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
M&G Investment Funds (1)	M&G IF (1) Global Basics Fund C Acc EUR	GB0030932783
M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Global High Yield Bond Fund C-H Acc EUR	GB00B59GSR62
M&G Investment Funds (2)	M&G IF (2) Short Dated Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	GB00B8G02472
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Corporate Bond Fund C Acc EUR	GB0032137977
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Emerging Markets Bond Fund C Acc EUR	GB00B7JRF614
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European Corporate Bond Fund C Acc EUR	GB0032179045
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) European High Yield Bond Fund C Acc EUR	GB0031288466
M&G Investment Funds (3)	M&G IF (3) Recovery Fund C Acc EUR	GB0032139809
M&G Investment Funds (5)	M&G IF (5) Global Corporate Bond Fund C-H Acc EUR	GB00BBBCR3L72
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) European Strategic Value Fund C Acc EUR	GB00B28XT639
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Convertibles Fund C Acc EUR	GB00B1Z68502
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Emerging Markets Fund C Acc EUR	GB00B3FFY088
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Global Floating Rate High Yield Fund C Acc EUR	GB00BMP3SH07
M&G Investment Funds (7)	M&G IF (7) Pan European Dividend Fund C Acc EUR	GB00B39R4J97
M&G Investment Funds (9)	M&G IF (9) Inflation Linked Corporate Bond Fund C Acc EUR	GB00B41DM324
M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Income Allocation Fund C Acc EUR	GB00BBBCR3408
M&G Investment FundsT (14)	M&G IF (14) Prudent Allocation Fund C Acc EUR	GB00BV8BTX77
M&G Optimal Income Fund	M&G Optimal Income Fund C Acc EUR	GB00B1VMD022
Man Group - Glg Investments Plc	MAN GLG Investments European Equity I Eur	IE00B29Z0J87
Man Group - Glg Investments Plc	MAN GLG Investments Japan Corealpha Equity I H Eur	IE00B578XK25
Man Group - Glg Investments VI Plc	MAN GLG EUROPEAN ALPHA ALTERNATIVE In Eur	IE00B3VHWQ03
Man Group - Glg Investments VI Plc	MAN GLG GLOBAL EQUITY ALTERNATIVE In Eur	IE00BD616X26
Man Group - Man Umbrella SICAV	Man Umbrella AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	LU0428380124
Man Group - Man Umbrella Sicav	Man Umbrella Convertibles Global I Eur Acc	LU0623725164
Man Group - Man Umbrella Sicav	Man Umbrella Man Glg Flexible Bond Fund I EUR Acc	LU0851821966
Mandarine Valeur	Mandarine Valeur Unique Small & Mid Caps Europe S EUR	LU0598593316
Mirabaud	Mirabaud Equities Swiss Mid And Small I EUR	LU1115429026
Mirabaud	Mirabaud Global High Yield Bonds IH EUR	LU0862028759
Mirabaud	Mirabaud Convertible Bonds Europe DH cap EUR	LU1196859828
Mirabaud	Mirabaud Global Strategic Bond Fund Ih Eur	LU0963987432
Mirabaud	Mirabaud Asia Ex Japan A Eur	LU0334011839
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Equity Fund Z Acc EUR	LU0360480692
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asian Property Fund Z Acc EUR	LU0360481310
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Asia-Pacific Equity Fund Z Acc EUR	LU0603409193
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Fund Z Acc EUR	LU0360491038
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Diversified Alpha Plus Low Volatility Fund Z Acc EUR	LU1055186339
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z Acc EUR	LU0360482631
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Leaders Equity Fund Z Acc EUR	LU0815264279
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Corporate Debt Fund Z Acc EUR	LU0603408385
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Debt Fund Z Acc EUR	LU0360479504
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Domestic Debt Fund Z Acc EUR	LU0360486202
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	LU0360480858
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Bond Fund Z Acc EUR	LU0360477631
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Corporate Bond Fund Z Acc EUR	LU0360483100
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Euro Strategic Bond Fund Z Acc EUR	LU0360476740
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Currencies High Yield Bond Fund Z Acc EUR	LU0360481153
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Equity Alpha Fund Z Acc EUR	LU0360480262
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF European Property Fund Z Acc EUR	LU0360481740
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Eurozone Equity Alpha Fund Z Acc EUR	LU0360482128
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Frontier Emerging Markets Equity Fund Z Acc EUR	LU0898765598
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Advantage Fund Z Acc EUR	LU0868754200
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Bond Fund Z Acc EUR	LU0360476583
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Convertible Bond Fund Z Acc EUR	LU0360484413
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Credit Fund Z Acc EUR	LU0851375732
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Fixed Income Opportunities Fund Z Acc EUR	LU0694239061
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global High Yield Bond Fund Z Acc EUR	LU0702163451
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Infrastructure Fund Z Acc EUR	LU0384383872
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Mortgage Securities Fund Z Acc EUR	LU0858068314
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Opportunity Fund Z Acc EUR	LU0552385535
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Premier Credit Fund Z Acc EUR	LU0857436199
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Property Fund Z Acc EUR	LU0360485493
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Global Quality Fund Z Acc EUR	LU0955011258
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Indian Equity Fund Z Acc EUR	LU0360485733
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Japanese Equity Fund Z Acc EUR	LU0512094433
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Latin American Equity Fund Z Acc EUR	LU0360479090

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF Short Maturity Euro Bond Fund Z Acc EUR	LU0360478795
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Advantage Fund Z Acc EUR	LU0360484686
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Growth Fund Z Acc EUR	LU0360477805
Morgan Stanley Investment Funds	Morgan Stanley IF US Property Fund Z Acc EUR	LU0360477474
Muzinich Funds	Muzinich Funds Americayield Fund A Acc EUR Hdg	IE0032860458
Muzinich Funds	Muzinich Funds Enhancedyield Short-Term Fund A Acc EUR Hdg	IE0033758917
Muzinich Funds	Muzinich Funds EuropeYield Fund A Acc EUR Hdg	IE0005315449
Muzinich Funds	Muzinich Funds Global Tactical Credit Fund A Acc EUR Hdg	IE00BHLSJ159
Muzinich Funds	Muzinich Funds ShortDurationHighYield Fund A Acc EUR Hdg	IE00B5BHGW80
Seeyond Flexible LT	Seeyond Flexible LT IC EUR	FR0011004597
Natixis Asset Management Funds (Lux)	Natixis AMF Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund I EUR	LU0935228261
Natixis International Funds (Dublin) Plc	Natixis IF (Dublin) Loomis Sayles Multisector Income Fund I EUR	IE00B1Z6CX63
Natixis International Funds (Lux) I	Natixis IF (Lux) Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I EUR	LU0556613163
Natixis International Funds (Lux) I	Natixis IF (Lux) Global Inflation Fund I EUR	LU0255251166
Natixis Souverains Euro	Natixis Souverains Euro I EUR	FR0010655456
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Absolute Return Multi Strategy Fund I Acc EUR	IE00BDZTLV00
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF China Equity Fund I Acc EUR	IE00B54BLX33
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Diversified Currency Fund I Acc EUR	IE00B3L3LX87
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Emerging Markets Equity Fund I Acc EUR	IE00B3SRML86
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Credit Long Short Fund I (PF) Acc EUR	IE00BZ08ZX69
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF Global Dynamic Asset Allocator Fund I Acc EUR	IE00BYW8SS34
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Long Short Equity Fund I Acc EUR	IE00BJTD3X67
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Multi cap Opportunities Fund I Acc EUR	IE00B84HCB79
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Real Estate Securities Fund I Acc EUR	IE00B0T0GS00
Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman IF US Small Cap Fund I Acc EUR	IE00B3PY8J28
Nordea 1	Nordea 1 Alpha 15 BI EUR	LU0607983383
Nordea 1	Nordea 1 Emerging Star Equity BI EUR	LU0602539271
Nordea 1	Nordea 1 European Cross Credit BI EUR	LU0733672124
Nordea 1	Nordea 1 Global Stable Equity BI EUR Hdg	LU0351545669
Nordea 1	Nordea 1 Heracles Long Short BI EUR	LU0375726162
Nordea 1	Nordea 1 Stable Return BI EUR	LU0351545230
Nordea 1	Nordea 1 US Total Return Bond BI EUR	LU0826413436
Oddo Active Equities	Oddo Active Equities B EUR	FR0007044680
Oddo Avenir Europe	Oddo Avenir Europe CN Acc EUR	FR0011036920
Oddo Convertibles Euro Moderate	Oddo Convertibles Euro Moderate CI EUR	FR0011294586
Oddo European Banks	Oddo European Banks CI EUR	FR0011156215
Oddo Génération	Oddo Génération CN EUR	FR0012847150
Oddo Immobilier	Oddo Immobilier CN EUR	FR0011109354
Oddo Optimal Income	Oddo Optimal Income CI EUR	FR0011540533
Oddo ProActif Europe	Oddo ProActif Europe CN Acc EUR	FR0011159888
Oddo Funds	Oddo Convertibles Global CI EUR	LU1011671945
Oddo Funds	Oddo Equity Large Cap Europe CI EUR	LU0396193772
PARVEST	Parvest Aqua I EUR	LU1165135952
PARVEST	Parvest Bond Absolute Return V350 I EUR	LU0823448021
PARVEST	Parvest Bond Euro IC Acc EUR	LU0102017729
PARVEST	Parvest Bond Euro Medium Term IC Acc EUR	LU0102020350
PARVEST	Parvest Bond Euro Short Term IC Acc EUR	LU0212176118
PARVEST	Parvest Bond World Inflation-Linked IC Acc EUR	LU0249356808
PARVEST	Parvest Convertible Bond Europe IC Acc EUR	LU0086913125
PARVEST	Parvest Enhanced Cash 6 Months IC Acc EUR	LU0325598752
PARVEST	Parvest Environmental Opportunities I EUR	LU0406802768
PARVEST	Parvest Equity Europe Mid Cap IC Acc EUR	LU0102001053
PARVEST	Parvest Equity Europe Value I EUR	LU0177332904
PARVEST	Parvest Equity Germany IC Acc EUR	LU0823427967
PARVEST	Parvest Global Environment I EUR	LU0347711623
PARVEST	Parvest Green Tigers I EUR	LU0823438493
PARVEST	Parvest Human Development I EUR	LU1165136844
PARVEST	Parvest SMaRT Food I EUR	LU1165137651
PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro Corporate I EUR	LU0265317569
PARVEST	Parvest Sustainable Bond Euro I EUR	LU0828230853
PARVEST	Parvest Sustainable Equity Europe I EUR	LU0212188550
PARVEST	Parvest Sustainable Equity High Dividend Europe IC Acc EUR	LU0111493242
Pictet	Pictet Agriculture I EUR	LU0366533882
Pictet	Pictet Asian Equities Ex Japan I Eur	LU0255976721
Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt I EUR	LU0280438135

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Pictet	Pictet Biotech I EUR	LU0255977372
Pictet	Pictet Clean Energy I EUR	LU0312383663
Pictet	Pictet Digital Communication I EUR	LU0340554673
Pictet	Pictet Emerging Corporate Bonds HI EUR	LU0844698075
Pictet	Pictet Emerging Local Currency Debt I EUR	LU0280437160
Pictet	Pictet Emerging Markets High Dividend I EUR	LU0725971922
Pictet	Pictet Emerging Markets I EUR	LU0257357813
Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds I EUR	LU0128472205
Pictet	Pictet EUR High Yield I EUR	LU0133806785
Pictet	Pictet EUR Short Mid Term Bonds I EUR	LU0167154417
Pictet	Pictet EUR Short Term Corporate Bonds I EUR	LU0954602677
Pictet	Pictet EUR Short Term High Yield I EUR	LU0726357444
Pictet	Pictet Global Bonds Fundamental I EUR	LU0725946064
Pictet	Pictet Global Bonds I EUR	LU0303494743
Pictet	Pictet Global Emerging Debt HI EUR	LU0170991672
Pictet	Pictet Greater China I EUR	LU0255978008
Pictet	PICTET HEALTH I ACC EUR	LU0255978693
Pictet	Pictet High Dividend Selection I EUR	LU0503633769
Pictet	Pictet Indian Equities I EUR	LU0255978933
Pictet	Pictet Latin American Local Currency Debt I EUR	LU0325328531
Pictet	Pictet Premium Brands I EUR	LU0217138485
Pictet	Pictet Security I EUR	LU0270904351
Pictet	Pictet Small Cap Europe I EUR	LU0131724808
Pictet	Pictet Timber I EUR	LU0340558823
Pictet	Pictet US Equity Selection HI EUR	LU0256843623
Pictet	Pictet US High Yield HI EUR	LU0448623792
Pictet	Pictet Water I EUR	LU0104884605
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Capital Securities Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B6VHBN16
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Credit Absolute Return Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B6W1GF96
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Diversified Income Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B1JC0H05
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Emerging Local Bond Fund Inst Acc EUR	IE00B39T3767
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Emerging Markets Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	IE0032568770
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Euro Bond Fund Inst Acc EUR	IE0004931386
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Euro Income Bond Fund Inst Acc EUR	IE00B3V8Y234
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Advantage Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B58Z4F45
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	IE0032875985
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR Hdg	IE0032876397
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Global Low Duration Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00BHZKQB61
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS Plc Global Real Return Fund Inst Acc EUR Hdg	IE0033666466
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Income Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B80G9288
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Low Duration Global Investment Grade Credit Inst Acc EUR Hdg	IE00BJTCNZ54
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund Acc EUR	IE00BCZXQM19
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund Inst Acc EUR	IE00BCZXQT87
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc StocksPlus Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00B7W3YB45
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Strategic Income Fund Inst Acc EUR Hdg	IE00BG800W59
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Total Return Bond Fund Inst Acc EUR Hdg	IE0033989843
PIMCO Funds GIS Plc	PIMCO Funds GIS plc Unconstrained Bond Fund Inst Acc EUR	IE00B4R5BP74
Schroder ISF	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	LU0248183658
Schroder ISF	Schroder ISF BRIC C Acc EUR	LU0232933159
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Europe C Acc EUR	LU0106820292
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond C Acc EUR Hdg	LU0795636926
Schroder ISF	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return C Acc EUR Hdg	LU0177222394
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Bond C Acc EUR	LU0106235889
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Corporate Bond C Acc EUR	LU0113258742
Schroder ISF	Schroder ISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	LU0995119822
Schroder ISF	Schroder ISF Euro High Yield C Acc EUR	LU0849400030
Schroder ISF	Schroder ISF European Dividend Maximiser C Acc EUR	LU0319791884
Schroder ISF	Schroder ISF European Equity Absolute Return C Acc EUR	LU0995125803
Schroder ISF	Schroder ISF European Opportunities Fund C Acc EUR	LU0995121646
Schroder ISF	Schroder ISF European Smaller Companies C Acc EUR	LU0106238552
Schroder ISF	Schroder ISF Frontier Markets Equity C Acc EUR	LU0968301142
Schroder ISF	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities C Acc EUR	LU0279459969
Schroder ISF	Schroder ISF Global High Income Bond C EUR Hdg	LU0903425766
Schroder ISF	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond C Acc EUR	LU0180781394
Schroder ISF	Schroder ISF Global Multi Asset Income C Acc EUR Hgd	LU0757360705

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
Schroder ISF	Schroder ISF Global Unconstrained Bond C Acc EUR Hgd	LU0894413664
Schroder ISF	Schroder ISF Italian Equity C Acc EUR	LU0106239527
Schroder ISF	Schroder ISF Japanese Equity C Acc EUR Hdg	LU0236738356
Schroder ISF	Schroder ISF Middle East C Acc EUR	LU0316465888
Schroder ISF	Schroder ISF Qep Global Emerging Markets C Acc EUR	LU0747140647
Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Quality C Acc EUR	LU0323592138
Schroder ISF	Schroder ISF QEP Global Value Plus C Acc EUR	LU1019481701
Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Bond C Acc EUR Hdg	LU0201323960
Schroder ISF	Schroder ISF Strategic Credit C Acc EUR Hdg	LU1046235906
Schroder ISF	Schroder ISF US Dollar Bond C Acc EUR Hdg	LU0291343910
Schroder ISF	Schroder ISF Us Small & Mid Cap Equity C Acc EUR	LU0248177502
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Asian ex-Japan Equity Fund I EUR	LU1382643945
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Emerging Markets Equity Fund I EUR	LU1382644083
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Equity Fund I EUR	LU0285831334
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European High Yield Bond Fund I EUR	LU0596125814
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS European Smaller Companies Equity Fund I EUR	LU0382931417
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Natural Resources Equity Fund I EUR	LU1382644166
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Real Estate Securities Fund I EUR	LU1382644240
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Technology Fund I EUR	LU1382644323
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS Global Value Equity Fund I EUR	LU1382644596
T. Rowe Price Funds Sicav	T. Rowe Price FS US Blue Chip Equity Fund I EUR	LU1382644679
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha IEH EUR Hdg	LU0515764628
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) American IEH EUR Hdg	LU0329575285
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Emerging Market Corporate Bonds IEH EUR Hdg	LU0248373861
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Enhanced Commodities IEH EUR Hdg	LU0515769932
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) European Strategic Bond IE EUR	LU0096355309
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Asset Allocation AEH EUR	LU0757429831
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities IEH EUR Hdg	LU0329574981
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds IEH EUR Hdg	LU0329574395
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Opportunities Bond IEH EUR Hdg	LU0640495429
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies IE EUR	LU0570871706
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Equities IE EUR	LU0329573405
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Pan European Small Cap Opportunities IE EUR	LU0329573587
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) UK Equities IEH EUR Hdg	LU0713323227
Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) US\$ High Income Bonds IEH EUR	LU0329574551
Threadneedle Focus Investment Funds ICVC	Threadneedle FIF ICVC Credit Opportunities Fund Class 2 EUR	GB00B3D8PZ13
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Asia Fund Class 2 EUR	GB00B0WH6H73
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Emerging Market Bond Fund Class 1 EUR	GB00B760YK06
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Bond Fund Class 2 EUR	GB00B3T70242
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Corporate Bond Fund Class 1 EUR	GB00B3PR9107
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European High Yield Bond Fund Class 2 EUR	GB00B1XK5G42
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Select Fund Class 2 EUR	GB0030810138
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC European Smaller Companies Fund Class 2 EUR	GB0030810245
Threadneedle Investment Funds ICVC	Threadneedle IF ICVC Global Bond Fund Class 1 EUR	GB00B3M84Q67
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC American Extended Alpha Fund Class 2 EUR	GB00B28CNC41
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC China Opportunities Fund Class 2 EUR	GB00B1PRWG29
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Equity Income Fund Class 2 EUR	GB00B1Z2NS66
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Global Extended Alpha Fund Class 2 EUR	GB00B3B0F598
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Equity Dividend Fund Class 2 EUR	GB00B132X339
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Pan European Focus Fund Class 2 EUR	GB00B01HLJ59
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC	Threadneedle SIF ICVC Uk Absolute Alpha Fund Class 2 EUR Hdg	GB00B53J8V53
UBS (Irl) Investor Selection	Ubs (Irl) Investor Selection Equity Opportunity Long Short Fund Q-PF Acc EUR	IE00B841P542
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Convert Europe Q Acc EUR	LU0358408184
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Eur Q Acc EUR	LU0358407707
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Euro High Yield Q Acc EUR	LU0358408267
UBS (Lux) Bond Fund	Ubs (Lux) Bond Fund Full Cycle Asian Bond (USD) Q Acc EUR Hdg	LU0464251973
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Convert Global Q Acc EUR	LU0358423738
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Currency Diversifier (USD) Q Acc EUR	LU0718864688
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Global Dynamic (USD) Q Acc EUR Hdg	LU1240774601
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Duration High Yield Q Acc EUR Hdg	LU0577855512

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav Short Term EUR Corporates Q Acc EUR	LU0396349457
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD Corporates Q Acc EUR Hdg	LU0848113352
UBS (Lux) Bond SICAV	Ubs (Lux) Bond Sicav USD High Yield Q Acc EUR Hdg	LU1004768518
UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Ubs (Lux) Emerging Economies Fund Global Short Term Q Acc EUR Hdg	LU0633997878
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Asian Consumption (USD) Q Acc EUR Hdg	LU0979659603
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Central Europe Q Acc EUR	LU0400049630
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Euro Countries Opportunity Q Acc EUR	LU0401310437
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund European Opportunity Q Acc EUR	LU0358043668
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Multi Tech (USD) Q Acc EUR Hdg	LU0979667374
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Global Sustainable Innovators Q Acc EUR	LU0358044047
UBS (Lux) Equity Fund	Ubs (Lux) Equity Fund Mid Caps Europe Q Acc EUR	LU0403310344
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets High Dividend Q Acc EUR Hdg	LU1081988344
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Emerging Markets Sustainable (USD) Q Acc EUR	LU0979885364
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav European Opportunity Unconstrained Q Acc EUR	LU0848002365
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Global High Dividend (USD) Q Acc EUR Hdg	LU0848007240
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Global Opportunity Unconstrained (USD) Q Acc EUR Hdg	LU1294558538
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav US Total Yield (USD) Q Acc EUR Hdg	LU0979667457
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Usa Growth Q Acc EUR Hdg	LU0508198768
UBS (Lux) Equity SICAV	Ubs (Lux) Equity Sicav Western Winners Q Acc EUR Hdg	LU0920823183
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Dynamic Alpha Q Acc EUR Hdg	LU1121267162
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Emerging Markets Income Q Acc EUR Hdg	LU0943632330
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav European Growth and Income Q Acc EUR	LU1240794898
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Focus Europe Q Acc EUR	LU0424173358
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Ubs (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Q Acc EUR	LU0423398907
UBS (Lux) Medium Term Bond Fund	Ubs (Lux) Medium Term Bond Fund Q Acc EUR	LU0358446192
UBS (Lux) Money Market Fund	Ubs (Lux) Money Market Fund Eur Q Acc EUR	LU0357613495
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Balanced Q Acc EUR	LU0941351172
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Equity Q Acc EUR	LU0941351339
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Growth Q Acc EUR	LU0941351503
UBS (Lux) Strategy Fund	Ubs (Lux) Strategy Fund Yield Q Acc EUR	LU0941351842
Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond Dynamic I EUR	LU1106544056
Vontobel Fund	Vontobel Fund Absolute Return Bond I EUR	LU0278087514
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Commodity HI EUR Hdg	LU0415416444
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Dynamic Commodity HI EUR Hdg	LU0759372534
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Non Food Commodity HI EUR Hdg	LU1106545616
Vontobel Fund	Vontobel Fund Bond Global Aggregate I EUR	LU1112751067
Vontobel Fund	Vontobel Fund Clean Technology I EUR	LU0384405949
Vontobel Fund	Vontobel Fund Eastern European Bond I EUR	LU0278087431
Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Debt HI EUR Hdg	LU0926440222
Vontobel Fund	Vontobel Fund Emerging Markets Equity HI EUR Hdg	LU0368556220
Vontobel Fund	Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	LU0278087860
Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Bond I EUR	LU0278087357
Vontobel Fund	Vontobel Fund Euro Money I EUR	LU0278091037
Vontobel Fund	Vontobel Fund European Equity I EUR	LU0278085062
Vontobel Fund	Vontobel Fund European Mid And Small Cap Equity I EUR	LU0278089486
Vontobel Fund	Vontobel Fund Far East Equity HI EUR Hdg	LU0368556733
Vontobel Fund	Vontobel Fund Future Resources I EUR	LU0384406327
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Bond HI EUR Hdg	LU1246874629
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR	LU0414968437
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity Ex US HI EUR Hdg	LU0368556063
Vontobel Fund	Vontobel Fund Global Equity HI EUR Hdg	LU0368555768
Vontobel Fund	Vontobel Fund High Yield Bond Fund I EUR	LU0571066975
Vontobel Fund	Vontobel Fund New Power I EUR	LU0278090906
Vontobel Fund	Vontobel Fund Harcourt Momentum Strategy HI EUR Hdg	LU0971938518
Vontobel Fund	Vontobel Fund MTX Sustainable Asia (Ex Japan) Equity HI EUR Hdg	LU0384409933
Vontobel Fund	Vontobel Fund Target Return I EUR	LU0505244771
Vontobel Fund	Vontobel Fund US Equity HI EUR Hdg	LU0368557038
Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR Hdg	LU1331789617
Vontobel Fund	Vontobel Fund TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR Hdg	LU1325141510

TABELLA “C” - Linea ETF

Nome SICAV	Nome Comparto	ISIN istituzionale
iShares V PLC	iShares Agribusiness UCITS ETF	IE00B6R52143
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	DE0005933931
iShares III PLC	iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXJJ64
iShares VII PLC	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79
iShares VII PLC	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	IE00B53HP851
iShares PLC	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66
iShares VII PLC	iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50
iShares VII PLC	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	DE000A0H0728
iShares II PLC	iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	IE00B57X3V84
iShares III PLC	iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	IE00B3DKXQ41
iShares III PLC	iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	IE00B4L60045
iShares III PLC	iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	IE00B4L5ZG21
iShares V PLC	iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	IE00B6X2VY59
iShares PLC	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	IE0032523478
iShares III PLC	iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	IE00B3B8Q275
iShares PLC	iShares EURO Dividend UCITS ETF	IE00B0M62S72
iShares VII PLC	iShares Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	IE00B3VTMJ91
iShares VII PLC	iShares Euro Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	IE00B3VTML14
iShares PLC	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	IE00B66F4759
iShares PLC	iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	IE00B0M62X26
iShares IV PLC	iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF	IE00BCRY6557
iShares PLC	iShares European Property Yield UCITS ETF	IE00B0M63284
iShares VII PLC	iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	IE00B53L4X51
iShares VI PLC	iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6SJ31
iShares V PLC	iShares Gold Producers UCITS ETF	IE00B6R52036
iShares V PLC	iShares Italy Government Bond UCITS ETF	IE00B7LW6Y90
iShares VI PLC	iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6RS56
iShares V PLC	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	IE00B6R52259
iShares VII PLC	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	IE00B59L7C92
iShares VII PLC	iShares MSCI Canada UCITS ETF	IE00B52SF786
iShares VII PLC	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	IE00B5L8K969
iShares VI PLC	iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B8KGV557
iShares VI PLC	iShares MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B86MWN23
iShares V PLC	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	IE00B42Z5J44
iShares VII PLC	iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	IE00B5W4TY14
iShares VII PLC	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	IE00B5WHFQ43
iShares VII PLC	iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWM098
iShares VI PLC	iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B8FHGS14
iShares IV PLC	iShares MSCI World Momentum Factor UCITS ETF	IE00BP3QZ825
iShares IV PLC	iShares MSCI World Value Factor UCITS ETF	IE00BP3QZB59
iShares VII PLC	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19
iShares V PLC	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	IE00B6R51Z18
iShares V PLC	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	IE00B3ZW0K18
iShares VI PLC	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B6SPMN59
iShares V PLC	iShares Spain Government Bond UCITS ETF	IE00B428Z604
iShares (DE) I IMT	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	DE000A0F5UJ7
iShares (DE) I IMT	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	DE000A0H08M3
iShares (DE) I IMT	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	DE000A0F5UH1
iShares VII PLC	iShares USD Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	IE00B3VWN179

A ANNO, ANNUALITÀ, ANNUALE, ANNUO

Periodo di tempo pari a 365 o 366 giorni a seconda dell'anno di calendario a cui si riferisce; in ogni caso e per ogni effetto, occorre fare riferimento al numero di giorni.

B APPENDICE

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a quest'ultimo per modificarne alcuni aspetti concordati tra la Società ed il Contraente oppure dovuti per Legge.

ASSICURATO

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o meno con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

BENEFICIARIO

Persona fisica o giuridica designata nel Documento di polizza dal Contraente, che può coincidere o meno con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

C CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Il documento che disciplina in via generale il contratto di assicurazione.

CONTRAENTE

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o meno con l'Assicurato e con il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Società.

CONTROVALORE IN EURO DELLE "QUOTE ASSICURATE"

L'importo in Euro ottenuto moltiplicando il valore unitario della quota del Fondo Interno e di ciascun OICR esterno per il numero delle quote attribuite al contratto e possedute dal Contraente ad una determinata data.

COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla Società, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello della stessa non gravata da costi.

G GESTIONE SEPARATA DI ATTIVI

Termine con cui è indicata una speciale forma di gestione interna degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che consente di attribuire, al contratto ad essa collegato, parte dei rendimenti finanziari realizzati.

I ISVAP

Si veda alla voce "IVASS"

IVASS

Istituto per la vigilanza sulle Assicurazioni (suceduto, dal 1° gennaio 2013, in tutti i poteri, funzioni e competenze ad ISVAP) che opera sulla base di principi di autonomia organizzativa, finanziaria e contabile, oltre che di trasparenza ed economicità, per garantire la stabilità e il buon funzionamento del sistema assicurativo e la tutela dei consumatori.

L LITI TRANSFRONTALIERE

Controversie tra un contraente di uno Stato membro ed un'impresa di assicurazione avente sede legale in un altro Stato membro.

M MESE, MENSILITÀ, MENSILE

Periodo di tempo pari a 30 o 31 o 28 o 29 giorni a seconda del mese di calendario a cui si riferisce; in ogni caso e per ogni effetto, occorre fare riferimento al numero di giorni.

P PROGETTO PERSONALIZZATO

Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'ISVAP, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'ISVAP e consegnato al potenziale contraente.

R RIVALUTAZIONE MINIMA GARANTITA

Garanzia finanziaria che consiste nel riconoscere una rivalutazione delle prestazioni assicurate ad ogni ricorrenza periodica stabilita dal contratto in base al tasso di interesse minimo garantito previsto dal contratto. Rappresenta la soglia al di sotto della quale non può scendere la misura di rivalutazione applicata alle prestazioni.

S SINISTRO

Il verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

SOCIETÀ (DI ASSICURAZIONE)

Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche compagnia o impresa di assicurazione, con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione.

SOCIETÀ DI GESTIONE DEL RISPARMIO (SGR)

Società di diritto italiano autorizzate al servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

SOCIETÀ DI REVISIONE

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di una apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata.

SOSTITUTO D'IMPOSTA

Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di emolumenti, all'effettuazione di una ritenuta, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento.

V VOLATILITÀ

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

Documento aggiornato ad agosto 2016

BG VITA è un marchio commerciale di Genertel/life S.p.A. – Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) – tel. 041 5939611



Capitale sociale € 168.200.000,00 int. ver. – iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 – Codice fiscale e Registro imprese Treviso 00979820321- partita iva 06515871009 – c.p. 51 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) p.t. – Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. – bgvita@pec.bgvita.it - bgvita@bgvita.it – www.bgvita.it

PREMIO UNICO

BG **Stile *Libero***
CONCRETA

FAC-SIMILE

Modulo di proposta
per investimenti da euro 20.000 a euro 100.000 esclusi

 **BGVITA**
GENERALI

PROPOSTA N.

BG Stile Libero Concreta Premio Unico

Cod. Convenzione Agenzia Codice
 BANCA GENERALI 9|0|9

Filiale

CODICE CAB DELLA FILIALE ACQUISITRICE (DA COMPILARSI A CURA DEL BACK OFFICE DELLA BANCA) CDG

Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE (ANCHE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA) COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV
 INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA) LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Assicurando (quando diverso dal Contraente)

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

L'Assicurando appartiene allo stesso nucleo familiare del Contraente: SI ☐ NO ☐
 (Qualora il Contraente sia una persona fisica, barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dati dell'eventuale Legale Rappresentante / delegato del Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Caratteristiche contrattuali

Nome tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta

Premio unico

☐ Importo €

☐ Importo derivante da disinvestimento Fondo/Polizza in scadenza o in differimento

Classe di versamenti futuri previsti ☐ 1 ☐ 2 ☐ 3 ☐ 4

Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto

Gentile Cliente, il presente questionario ha lo scopo di acquisire, nel Suo interesse, informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza del contratto che intende sottoscrivere alle Sue esigenze. La mancanza di tali informazioni non permette pertanto tale valutazione.

A. Informazioni anagrafiche

Il versamento che sta per effettuare sul presente contratto (comprensivo anche di eventuali versamenti effettuati su altri contratti "BG Stile Libero") rappresenta più del 50% della Sua disponibilità patrimoniale?

- ☐ Sì
☐ No

B. Informazioni sulle persone da tutelare

Lei ha eventuali soggetti da tutelare (carichi familiari o altri soggetti)?

- ☐ Sì
☐ No

C. Informazioni sulla attuale situazione assicurativa

Attualmente possiede altri prodotti assicurativi vita?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)
☐ Nessuna copertura assicurativa vita

D. Informazioni sulle aspettative in relazione al contratto

d1. Quali sono gli obiettivi assicurativo-previdenziali che intende perseguire con il contratto?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)

d2. Qual è l'orizzonte temporale che si prefigge per la realizzazione degli obiettivi?

- ☐ Breve (≤ 5 anni)
☐ Medio (6 - 10 anni)
☐ Lungo (> 10 anni)

Dichiarazione di volontà di acquisto in caso di possibile inadeguatezza

Il sottoscritto Financial Planner dichiara di avere informato il Cliente dei principali motivi, per i quali, sulla base delle informazioni disponibili, la proposta assicurativa non risulta o potrebbe non risultare adeguata alle Sue esigenze assicurative. Il sottoscritto Cliente dichiara di voler comunque sottoscrivere il relativo contratto, malgrado i motivi di inadeguatezza di seguito riportati:

- ☐ 1. Le informazioni anagrafiche riportate nel punto A del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 2. Le informazioni sulle persone da tutelare riportate nel punto B del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 3. Le informazioni sull'attuale situazione assicurativa riportate nel punto C del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 4. Le informazioni sulle aspettative del contratto riportate nel punto D del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.

Firma del Cliente

Firma del Financial Planner

Ripartizione dell'investimento (da Euro 20.000,00 a Euro 100.000,00 esclusi)

La somma tra le varie componenti deve dare 100%. La somma tra le Gestioni Separate deve essere max 30%.

1. Gestione Separata €	%	Min 5% del premio totale se presente, max 30% come somma tra GS € e GS \$
2. Gestione Separata \$	%	Min. 10% del premio totale se non è presente la GS €, max 30% come somma tra GS € e GS \$
3. OICR - Linea Smart	%	Da investire nei Comparti di Sicav selezionati nell'Allegato "Universo Investibile" (min. 70% e max 95% del premio totale)
100%		

Considerando il solo investimento in OICR, indicare nella tabella dell'Allegato "Universo Investibile" (Tabella "A" Linea Smart), i comparti di Sicav in cui si desidera investire.

Versamento del premio di perfezionamento

- ☐ Assegno bancario n. _____ ABI _____ CAB _____ NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Assegno circolare n. _____ ABI _____ CAB _____ NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico bancario della Banca _____ IBAN _____
CRO _____ a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia dell'ordine di bonifico.
- ☐ Addebito sul conto corrente bancario. Autorizzo fin d'ora Banca Generali ad addebitare per l'importo dovuto il conto corrente a me intestato/cointestato n. _____ con la valuta prevista per la presente operazione e a bonificare contestualmente l'importo a Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico da disinvestimento dal Fondo/Polizza in scadenza o in differimento _____ a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia della richiesta di disinvestimento.

Scelta dei Servizi opzionali attivabili

È possibile scegliere l'attivazione di uno solo dei Servizi opzionali.

- ☐ **Decumulo:** riconoscimento di una percentuale del capitale investito (durata del piano 10 anni).
Scelta della percentuale annua (calcolata sulla somma dei premi versati, al lordo di eventuali riscatti parziali): ☐ 3% ☐ 5%
Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
IBAN
- ☐ **Cedola:** riconoscimento di una percentuale pari alla rivalutazione annua della Gestione Separata, al netto delle commissioni di gestione.
Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
IBAN
- ☐ **Sviluppo:** trasferimento automatico annuale delle plusvalenze realizzate dalla Gestione Separata in OICR.
- ☐ **Accumulo (S.D.D.):** piano di versamenti aggiuntivi programmati. (Compilare il mandato SDD alla pagina successiva)
Durata del piano: ☐ 2 anni ☐ 5 anni ☐ 10 anni
Frequenza versamenti: ☐ Mensile ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Importo di ogni versamento: Euro _____ (importo minimo di ogni versamento Euro 1.500,00)

Mandato per addebito diretto SEPA - S.D.D.

Da compilare solo se si è selezionato il servizio Accumulo (SDD)

Riferimento del mandato (Cod. assegnato dall'Azienda creditrice al debitore)

										Numero Proposta / Polizza									
A	K	Q	E	K	4	0	0	0	0	0	0								

Dati del creditore

Nome/ragione sociale: Genertellife S.p.A. - Codice Fiscale 00979820321

Codice identificativo: IT030040000000979820321

Indirizzo: via E. Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto (TV), ITALIA

Dati del sottoscrittore (il Contraente o il legale rappresentante nel caso di contraente persona giuridica)

Nome e cognome _____

Codice fiscale (presente nel box "Contraente" se persona fisica oppure nel box "Dati dell'eventuale Legale Rappresentante/delegato del Contraente" se persona giuridica).

Conto di addebito IBAN																	
Cod. Paese	CIN IBAN	Cin	ABI				CAB				Numero Conto Corrente						

Codice SWIFT BIC (può essere formato o da 8 o da 11 caratteri)

Tipo pagamento: ricorrente

Dati dell'intestatario del conto (da compilarsi solo nel caso di Contraente persona giuridica)

Ragione sociale _____

Codice fiscale/Partita IVA (presente nel box "Contraente").

☐ Conferimento (barrare la casella per conferire il mandato)

La sottoscrizione del presente mandato comporta l'autorizzazione a Genertellife S.p.A. a richiedere alla Banca del debitore l'addebito del suo conto e l'autorizzazione alla Banca del debitore di procedere a tale addebito conformemente alle disposizioni impartite da Genertellife S.p.A. Il debitore ha diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto (*).

(*) I diritti del sottoscrittore del presente mandato sono indicati nella documentazione ottenibile dalla propria Banca.

Firma del sottoscrittore

Note:

- 1) Il sottoscrittore del modulo deve essere sempre persona fisica. Nel caso di c/c intestato a persona giuridica, coincide con il soggetto delegato ad operare sul conto. Nel caso di c/c intestato a persona fisica, coincide con il titolare medesimo ovvero con il soggetto delegato ad operare sullo stesso.

Scelta TCM x2

- ☐ **TCM x2:** L'opzione è attivabile per assicurati di età inferiore a 80 anni. La garanzia prevede un capitale aggiuntivo rispetto alla "Maggiorazione morte in caso di minusvalenze".

Qualora venga attivata l'opzione "TCM x2", deve essere anche letta e barrata la "Dichiarazione di buona salute" presente all'interno della Sezione "Dichiarazioni" del presente Modulo di proposta.

Beneficiari CASO MORTE

Gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	A	
Il Contraente*;	B	
Il Contraente o, se premorto, gli eredi legittimi** dell'Assicurato*;	C	
Gli eredi testamentari o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	D	
I figli nati e nascituri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento fra di loro;	E	
I genitori dell'Assicurato con diritto di accrescimento fra di loro o, se premorti, gli eredi testamentari o legittimi** dell'Assicurato stesso;	F	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, gli eredi testamentari o legittimi**		

* Scelta possibile solo se il Contraente è diverso dall'Assicurato.

** In caso di successione testamentaria, per "eredi legittimi" si intendono coloro che sarebbero stati tali in assenza di testamento

dell'Assicurato stesso;	G	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, i figli dell'Assicurato;	H	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso e i figli dell'Assicurato stesso, con diritto di accrescimento fra di loro.	L	

OPPURE: SOLO NEL CASO che nessuno dei Beneficiari sopra elencati corrisponda alle necessità del Contraente, indicare di seguito la ragione sociale o i dati anagrafici (cognome, nome e data di nascita) dei Beneficiari prescelti.

Cognome	Nome	Data di nascita

Salvo diversa indicazione da parte del Contraente, il capitale liquidabile in caso di morte dell'Assicurato verrà suddiviso, tra i Beneficiari designati, in parti uguali.

Recesso dal contratto

Il Contraente può recedere dal contratto oggetto della presente proposta, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, **entro trenta giorni dalla sua conclusione** mediante comunicazione da inviarsi, a mezzo raccomandata, presso la sede della Società. **Il contratto è concluso nel momento in cui il Contraente sottoscrive il presente modulo di proposta debitamente compilato.** Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dal giorno di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale. La Società, entro venti giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborserà al Contraente il controvalore delle quote assicurate maggiorato dei caricamenti applicati.

Consenso al trattamento di dati personali comuni e sensibili

Consenso per finalità contrattuali

Presa visione dell'**informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003, Acconsento** al trattamento dei miei dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari, effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa e al trattamento da parte di questi ultimi per la predisposizione, gestione del contratto assicurativo e per le comunicazioni/informazioni ad esso connesse, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Consenso per finalità commerciali

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** al trattamento dei miei dati comuni effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa stessa e al trattamento da parte di questi ultimi per rilevazioni sulla qualità dei servizi o dei bisogni della clientela e per iniziative di informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi della Società, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** alla comunicazione ed al trattamento dei miei dati comuni da parte di **Società del Gruppo Generali** per iniziative promozionali di propri prodotti e servizi, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Attività di monitoraggio degli OICR

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver preso visione dell'art 14 delle Condizioni di Assicurazione ("Attività di monitoraggio ed aggiornamento degli OICR"), che disciplina l'attività di monitoraggio degli OICR selezionati dal Contraente, svolta trimestralmente dalla Compagnia, per garantirne il mantenimento degli standard quantitativi.

Qualora si verifichi il superamento della soglia prevista per almeno uno dei tre parametri (performance, volatilità e variazione di dimensioni degli OICR) descritti in tale articolo, la Compagnia provvede ad informare i Clienti.

Oltre all'informativa predetta, Il sottoscritto Contraente

☐ **CHIEDE** (barrare la casella in caso di richiesta di modifica automatica)

alla Compagnia, di modificare automaticamente l'Asset Allocation, tramite un'operazione di switch, sostituendo gli OICR interessati con OICR aventi caratteristiche similari.

Area riservata - Attivazione del servizio e pubblicazione informativa in corso di contratto

Ai sensi di quanto previsto dal Titolo IV ("Informativa via web al Contraente") del Regolamento ISVAP n. 35, il Contraente, collegandosi al sito internet della Compagnia ed accedendo alla Sezione "**Area Personale - La tua posizione online**", potrà - seguendo le istruzioni riportate - registrarsi e consultare le informazioni relative alla propria posizione assicurativa.

Pertanto, in base a quanto sopra riportato, **il sottoscritto Contraente**

CHIEDE

che l'informativa in corso di contratto, prevista dalla normativa vigente (tra cui quella relativa all'estratto conto annuale, alle modifiche delle informazioni contenute nel Fascicolo informativo ed alla lettera di conferma di investimento dei premi), venga pubblicata nella propria Area Personale.

Al fine di essere informato relativamente ad ogni nuova comunicazione presente nella propria Area Personale, il sottoscritto Contraente fornisce il seguente indirizzo e-mail:

Indirizzo e-mail

Numero cellulare (opzionale per ricevere messaggi di conferma)

Mi impegno a comunicare tempestivamente ogni variazione, compresa la cessazione o indisponibilità, dell'indirizzo e-mail comunicato.

A tal fine:

- dichiaro di disporre di adeguati strumenti tecnici e conoscenze per l'utilizzo del collegamento telematico e di attrezzature che mi consentono di ottenere copia duratura delle comunicazioni ricevute;
- prendo atto dei rischi connessi all'utilizzo delle reti telematiche per la trasmissione dei dati e che la Compagnia non sarà responsabile per la perdita, alterazione o diffusione di informazioni trasmesse attraverso le reti telematiche che siano ascrivibili a difetti di funzionamento, caso fortuito o fatto di terzi o comunque ad eventi al di fuori del controllo della stessa e che l'inoltro di comunicazioni per via telematica potrà essere sospeso per ragioni connesse alla sicurezza e manutenzione del servizio, nonché per ragioni cautelari.

Dichiaro infine di essere consapevole del diritto di richiedere, in qualunque momento e senza oneri, l'invio della suddetta informativa su supporto cartaceo.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Conflitti di interessi

L'Intermediario mantiene e applica le ragionevoli misure organizzative e amministrative atte ad evitare che i conflitti di interessi incidano negativamente sugli interessi del Contraente, in conformità a quanto previsto nel Fascicolo Informativo consegnato al Contraente stesso. Qualora le misure organizzative o amministrative adottate per gestire talune fattispecie di conflitti di interessi non siano sufficienti ad assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi del Contraente sia evitato, l'Intermediario provvede ad informare chiaramente il Contraente in merito alla natura e alle fonti del conflitto di interessi al fine di ottenerne l'autorizzazione.

Il Contraente prende quindi atto dell'esistenza di interessi conflittuali dell'Intermediario collocatore derivanti:

- dall'investimento della polizza in strumenti finanziari emessi e/o gestiti da società con le quali l'Intermediario intrattiene rapporti rilevanti di Gruppo e/o rapporti d'affari;
- dall'appartenenza dell'intermediario collocatore allo stesso Gruppo della Compagnia;
- dalla percezione da parte dell'Intermediario, per l'attività di distribuzione della presente polizza, di una quota parte delle commissioni percepite dalla Compagnia.

Ciò considerato il Contraente autorizza espressamente l'Intermediario collocatore a compiere le operazioni con le quali potrà avere un interesse in conflitto.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Dichiarazioni

Adeguata verifica della clientela (ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche)

Il sottoscritto, **preso atto che le informazioni sotto richieste, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod. in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, sono necessarie** al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e dell'eventuale Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende accendere, **fornisce**, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del sopra richiamato decreto, sotto la propria personale responsabilità, le informazioni di seguito riportate, consapevole che le stesse sono indispensabili onde consentire alla Società Genertel/ife S.p.A. l'adempimento degli obblighi di cui alla predetta normativa e che il mancato rilascio delle medesime informazioni determina l'impossibilità di procedere all'attivazione del rapporto oggetto del presente Modulo di proposta.

Il sottoscritto dichiara di essere, altresì, consapevole delle responsabilità penali previste, ai sensi dell'Art. 55 del citato D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche, in caso di omissione o false informazioni.

1. Informazioni su scopo e natura prevista del rapporto continuativo

Il sottoscritto dichiara, di seguito, lo scopo e la natura del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta (BARRARE OBBLIGATORIAMENTE UNA SOLA CASELLA):

- ☐ Protezione
☐ Risparmio
☐ Investimento

2. Titolare Effettivo* del rapporto continuativo

Il sottoscritto Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, **dichiara di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo* del predetto rapporto continuativo.**

In alternativa: ☐ il sottoscritto, Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, dichiara che il Titolare Effettivo*, identificato ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. del rapporto continuativo di cui al presente Modulo di proposta, è soggetto diverso dal sottoscritto, indicando le persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo* sulla base dei criteri di cui al D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. e fornendone i completi dati identificativi, necessari ai sensi della predetta normativa, in apposita Sezione inserita alla fine del presente Modulo di proposta.

* La valorizzazione del Titolare Effettivo - barrando la casella sopra riportata e compilando l'apposita Sezione del presente Modulo di proposta denominata "Dichiarazione resa, ai sensi del D.Lgs. N. 231 del 21.11.2007 e succ. mod., dal Cliente ai fini dell'identificazione del Titolare Effettivo del rapporto continuativo" - è obbligatoria quando il rapporto continuativo sia intestato a Ente o Società e quando sia presente uno o più Titolari Effettivi come di seguito definiti sulla base della vigente normativa.

Ai sensi del D.Lgs. 231/2007 si intende per "Titolare Effettivo" la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il Cliente, come di seguito individuate:

- a) in caso di **società**: la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano la società attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore (superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto, ad esclusione di società quotate), ovvero la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione dell'entità giuridica;
- b) in caso di **entità giuridiche**, quali le fondazioni, o di **istituti giuridici**, quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:
- se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona o le persone fisiche beneficiarie del 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica;
 - se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono già state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
 - la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica. **Si precisa che, nel caso in cui il Cliente sia una Società Fiduciaria di Amministrazione, si intende per "Titolare Effettivo" il Fiduciante e non la struttura di controllo della società.**

Il sottoscritto, consapevole degli obblighi - stabiliti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. - di adeguata verifica della clientela, ai fini della valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, nonché delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dalla predetta normativa, **conferma, sotto la propria personale responsabilità, la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi della citata normativa. Si impegna a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.**

Dichiarazione U.S. Person del Contraente

F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa statunitense F.A.T.C.A., le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità statunitense. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche ed una autocertificazione, sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di Proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Dichiarazione U.S. Person del Contraente (da compilare solo se persona fisica):

Il sottoscritto, in qualità di Contraente, dichiara di essere cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione U.S. Person della Società Contraente (da compilare solo se persona giuridica):

Il sottoscritto dichiara che la Società contraente è "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Il sottoscritto si impegna a notificare tempestivamente alla Società ogni eventuale variazione circa lo status fiscale dei soggetti di cui sopra.

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia del nuovo standard globale per lo scambio automatico di informazioni riferite ai conti finanziari (Common Reporting Standard), che ha lo scopo di individuare e scoraggiare l'evasione fiscale internazionale da parte dei soggetti che - direttamente o indirettamente - investono off-shore attraverso istituzioni finanziarie straniere, le imprese di assicurazione hanno l'obbligo di acquisire il codice fiscale o tax identification number di tutti i soggetti fiscalmente residenti all'estero. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche e una autocertificazione sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Il sottoscritto Contraente dichiara: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ di NON avere residenze fiscali fuori dall'Italia;
- ☐ di avere residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni rilasciate nel presente modulo.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta di bollo sostitutiva sui prodotti finanziari

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA**, in relazione all'imposta di bollo di cui all'art. 13, comma 2 ter della Tariffa Allegato A, parte prima, allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 642, così come modificato dal D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214, di essere soggetto esente ai sensi dell'art. 27-bis della TABELLA - ALLEGATO B di cui al DPR 642/1972.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta sostitutiva sui redditi di capitale

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA** di aver stipulato il contratto di polizza nell'ambito di attività commerciale e di percepirne i relativi proventi nell'ambito della medesima e chiede pertanto a codesta spett.le Compagnia di **non applicare l'imposta sostitutiva** sui redditi di capitale di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600.

☐ Dichiarazione di buona salute

(qualora sia stata scelta l'opzione "TCM x2", barrare la casella)

Il sottoscritto **Assicurato**, ai fini della validità della presente copertura assicurativa, **DICHIARA**:

1. di non soffrire attualmente, e di non aver sofferto in passato, di qualche malattia fisica o psichica o invalidità da cui non sia guarito completamente;
2. di non essere mai stato ricoverato in case di cura, sanatori, ospedali o simili, anche se in regime di day-hospital, per malattie o interventi chirurgici diversi da appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, erniectomia inguinale, emorroidectomia, deviazione del setto nasale, parto, cisti benigne, semplice chirurgia estetica, trattamento di fratture ossee semplici, artroscopie, cataratta, estrazioni dentarie;
3. di non soffrire e di non aver sofferto di tumore, ipertensione, angina pectoris, attacco ischemico transitorio, ictus, infarto miocardico, epatite, cirrosi epatica, diabete, ipercolesterolemia, obesità, insufficienza renale, insufficienza respiratoria, infezione da HIV.

Dichiarazioni di ricezione della documentazione precontrattuale

Il sottoscritto **Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato)** **DICHIARA di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente Modulo di proposta**:

- il Fascicolo informativo composto da Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento del fondo interno e delle gestioni separate, Glossario e Modulo di proposta in versione fac-simile e di aver scelto per la consegna dello stesso una delle seguenti modalità:

- ☐ trasmissione in formato elettronico al seguente indirizzo e-mail:
impegnandosi a comunicare alla Compagnia o all'intermediario ogni variazione, compresa la cessazione o l'indisponibilità, dell'indirizzo di posta elettronica indicato;
- ☐ supporto cartaceo.

- il modulo 7A, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo agli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei contraenti;
- il modulo 7B, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo alle informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione della presente proposta nonché in caso di modifiche di rilievo del contratto o di rinnovo che comporti tali modifiche.

Dichiarazioni di sottoscrizione

Il sottoscritto Assicurando (se diverso dal Contraente) **ESPRIME** il proprio consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita, ai sensi dell'art. 1919 del codice civile.

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) / Il sottoscritto Assicurando (ciascuno per quanto di propria competenza) **DICHIARA**:

- di aver preso visione del Progetto esemplificativo personalizzato relativo alla Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta;
- che i dati e le informazioni riportate nel presente Modulo di proposta sono corrette;
- di accettare e sottoscrivere integralmente le Condizioni di Assicurazione (Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta) previste nel Fascicolo informativo, con particolare riferimento alle condizioni di carenza.

Firma Assicurando (se diverso dal Contraente)

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Identificazione del Contraente o del suo Legale Rappresentante / delegato

Carta d'identità	Patente auto	Passaporto italiano	Altro (specif. codice*)	Tipo documento (specif. descrizione*)	*Codice e descrizione documento:
☐ 01	☐ 02	☐ 03	☐		04 PORTO D'ARMI 07 TESSERA MINISTERO 20 LIBRETTO DI PENSIONE 34 PATENTE NAUTICA 39 PASSAPORTO ESTERO

Numero documento	Data rilascio	Valido fino al	Autorità e località rilascio

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato, ai sensi del D.Lgs. 231/2007 del 21 novembre 2007 e successive modifiche (emanato in attuazione delle Direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE), il soggetto di cui trattasi (Contraente oppure suo Legale Rappresentante/delegato) e di aver verificato la veridicità dei dati relativi.

Dichiaro, inoltre, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Data e luogo

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma del Financial Planner

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003

1 - Finalità del Trattamento

Nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, La informiamo che la Società, con la presente proposta di assicurazione, intende acquisire dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari⁽¹⁾, che La riguardano, anche relativi alla sua posizione patrimoniale e finanziaria, al fine di fornire i servizi da Lei richiesti o in Suo favore previsti.

I dati, forniti da Lei o da altri soggetti⁽²⁾, sono solo quelli strettamente necessari per fornirLe i seguenti servizi:

- Valutazione sull'adeguatezza e l'appropriatezza dei prodotti finanziario/ assicurativi offerti
- Predisposizione e stipulazione del contratto di assicurazione;
- Gestione dello stesso (raccolta dei premi, liquidazione delle prestazioni contrattuali, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, gestione e controllo interno, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali e attività statistiche).

Inoltre - con il Suo consenso - la Società intende trattare i Suoi dati per finalità di promozione commerciale e di analisi del mercato volte a migliorare i servizi offerti o a far conoscere i propri nuovi servizi e quelli di altre Società del Gruppo Generali.

2 - Modalità del Trattamento

I Suoi dati sono trattati solo con le modalità e procedure - effettuate anche con l'ausilio di strumenti elettronici - necessarie a questi scopi, anche quando comunichiamo alcuni di questi dati ad altri soggetti connessi al settore assicurativo e riassicurativo, in Italia o all'estero (quali ad esempio agenti, subagenti, produttori di agenzia, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, riassicuratori, legali, periti, strutture sanitarie, Società del gruppo, Società di servizi).

Per taluni servizi, inoltre, utilizziamo soggetti di nostra fiducia che svolgono per nostro conto, in Italia o all'estero, compiti di natura tecnica, organizzativa e operativa che agiscono come Responsabili del nostro trattamento o distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate.

I Suoi dati possono inoltre essere conosciuti dai nostri collaboratori specificatamente autorizzati a trattare tali dati, in qualità di Responsabili o Incaricati, per il perseguimento delle finalità sopraindicate⁽³⁾.

3 - Diffusione dei Dati

I Suoi dati non sono soggetti a diffusione.

4 - Rifiuto Conferimento Dati

Senza i Suoi dati alcuni dei quali ci debbono essere forniti da Lei o da terzi per obbligo di legge (ad esempio la disciplina contro il riciclaggio) non potremo fornirLe, in tutto o in parte, i nostri servizi.

5 - Diritti dell'Interessato

Lei ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso di noi, la loro origine, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, rettificare, integrare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

L'integrazione presuppone un interesse. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi del materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo⁽⁴⁾.

6 - Titolare del trattamento

Titolare del trattamento è la Società che si avvale di Responsabili; Responsabile designato per il riscontro all'Interessato in caso di esercizio dei diritti ex art. 7 del D. Lgs. 196/2003 è l'**Unità organizzativa Quality** (*Unità organizzativa Quality - Genertellife S.p.A. - Via Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto TV, fax 041.3362356 e-mail privacy@genertellife.it*).

Ogni informazione in merito ai soggetti o alle categorie di soggetti cui vengono comunicati i dati o che possono venirne a conoscenza in qualità di Responsabili o Incaricati preposti ai trattamenti sopra indicati può essere richiesta a detto Servizio.

Il sito **www.bgvita.it** riporta ulteriori notizie in merito alle politiche privacy della Società, tra cui l'elenco aggiornato dei Responsabili.

⁽¹⁾ L'art.4, co.1, lett. d) del D.Lgs.196/2003 definisce sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali e alle convinzioni religiose; lo stesso art.4, co.1, lett. e) definisce giudiziari i dati inerenti il casellario giudiziale, l'anagrafe delle sanzioni amministrative dipendenti da reato o dei carichi pendenti e la qualità di imputato o di indagato.

⁽²⁾ Ad esempio contraenti di polizze collettive o individuali che La qualificano come assicurato o beneficiario; banche dati che vengono consultate in fase preassuntiva, assuntiva o liquidativa.

⁽³⁾ I soggetti possono svolgere la funzione di Responsabili del nostro trattamento, oppure operare in totale autonomia come distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate o finalità ad esse correlate. Si tratta, in particolare, di soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa": agenti, subagenti, produttori d'agenzia, mediatori di assicurazione, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, legali, società del Gruppo e altre società di servizi, tra cui società che svolgono servizi di gestione e liquidazione dei contratti, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di archiviazione, di stampa della corrispondenza e di gestione della posta in arrivo e in partenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio. Vi sono poi organismi associativi (ANIA) propri del settore assicurativo nei cui confronti la comunicazione dei dati è strumentale per fornire i servizi sopra indicati o per tutelare i diritti dell'industria assicurativa, nonché organismi istituzionali tra cui IVASS, Banca d'Italia-UIF, Ministero delle Attività Produttive, Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ed altre banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

⁽⁴⁾ Questi diritti sono previsti dall'art.7 del D.Lgs. 196/2003.

Dichiarazione resa dal Cliente, ai sensi del D.Lgs. n. 231 del 21.11.2007, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo del rapporto continuativo

Io sottoscritto _____
 _____ COGNOME _____ NOME

in qualità di Legale Rappresentante/delegato del Contraente del presente Modulo di proposta - preso atto che le informazioni richieste e contenute nella presente Sezione sono necessarie, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod., al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire con il presente Modulo di proposta, **fornisco** di seguito, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del citato D.Lgs. 231/2007, sotto la mia personale responsabilità, **i completi dati identificativi relativi alle persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo** sulla base dei criteri di cui al sopra richiamato Decreto, consapevole che le informazioni sotto richieste sono indispensabili al fine di consentire alla Società l'adempimento degli obblighi previsti dalla vigente normativa in materia di antiriciclaggio.

1° Titolare Effettivo

COGNOME _____		NOME _____		SESSO ☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA _____		PROV ☐	DATA DI NASCITA _____	CODICE FISCALE _____	
NAZIONE DI NASCITA _____		CITTADINANZA (campo obbligatorio) _____			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO) _____		NUMERO DOCUMENTO _____		RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA) _____	
LOCALITÀ DI EMISSIONE _____		DATA DI RILASCIO _____		DATA DI SCADENZA _____	
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO _____		COMUNE DI RESIDENZA _____		CAP _____	PROV ☐

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
- ☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

2° Titolare Effettivo

COGNOME

NOME

SESSO

☐ M ☐ F

COMUNE DI NASCITA

PROV

DATA DI NASCITA

CODICE FISCALE

NAZIONE DI NASCITA

CITTADINANZA (campo obbligatorio)

TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)

NUMERO DOCUMENTO

RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)

LOCALITÀ DI EMISSIONE

DATA DI RILASCIO

DATA DI SCADENZA

INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO

COMUNE DI RESIDENZA

CAP

PROV

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI

☐ NO

(barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

☐

il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;

☐

il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

3° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

4° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

Eventuali altre informazioni e documentazioni fornite alla Società:

Fornisco di seguito le seguenti, ulteriori, informazioni:

Indico di seguito la documentazione fornita alla Società (vedi allegata documentazione):

al fine di consentire alla Società di procedere ad una completa identificazione e ad un'adeguata conoscenza del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire attraverso il presente Modulo di proposta, in conformità agli obblighi di adeguata verifica della Clientela e di valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo previsti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod.

Sotto la mia personale responsabilità e consapevole degli obblighi stabiliti e delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dal citato D.Lgs. 231/2007, confermo la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi degli Articoli 18 e 21 del richiamato decreto. Mi impegno a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.

Data e luogo

Firma del Legale Rappresentante/delegato

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma Financial Planner

Documento aggiornato ad aprile 2016

DOPO LA COMPILAZIONE LA PROPOSTA DEVE ESSERE FOTOCOPIATA IN N. 3 ESEMPLARI

BG VITA è un marchio commerciale di Genertel/life S.p.A. – Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) – tel. 041 5939611



Capitale sociale € 168.200.000,00 int. ver. – iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 – Codice fiscale e Registro imprese Treviso 00979820321- partita iva 06515871009 – c.p. 51 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) p.t. – Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. – bgvita@pec.bgvita.it - bgvita@bgvita.it – www.bgvita.it

PREMIO UNICO

BG **Stile *Libero***
CONCRETA

FAC-SIMILE

Modulo di proposta
per investimenti da euro 100.000 a euro 500.000 esclusi

 **BG VITA**
GENERALI

PROPOSTA N.

BG Stile Libero Concreta Premio Unico

Cod. Convenzione Agenzia Codice
 BANCA GENERALI 9|0|9

Filiale

CODICE CAB DELLA FILIALE ACQUISITRICE (DA COMPILARSI A CURA DEL BACK OFFICE DELLA BANCA) CDG

Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE (ANCHE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA) COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV
 INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA) LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Assicurando (quando diverso dal Contraente)

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

L'Assicurando appartiene allo stesso nucleo familiare del Contraente: SI ☐ NO ☐
 (Qualora il Contraente sia una persona fisica, barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dati dell'eventuale Legale Rappresentante / delegato del Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Caratteristiche contrattuali

Nome tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta

Premio unico

☐ Importo €

☐ Importo derivante da disinvestimento Fondo/Polizza in scadenza o in differimento

Classe di versamenti futuri previsti ☐ 1 ☐ 2 ☐ 3 ☐ 4

Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto

Gentile Cliente, il presente questionario ha lo scopo di acquisire, nel Suo interesse, informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza del contratto che intende sottoscrivere alle Sue esigenze. La mancanza di tali informazioni non permette pertanto tale valutazione.

A. Informazioni anagrafiche

Il versamento che sta per effettuare sul presente contratto (comprensivo anche di eventuali versamenti effettuati su altri contratti "BG Stile Libero") rappresenta più del 50% della Sua disponibilità patrimoniale?

- ☐ Sì
☐ No

B. Informazioni sulle persone da tutelare

Lei ha eventuali soggetti da tutelare (carichi familiari o altri soggetti)?

- ☐ Sì
☐ No

C. Informazioni sulla attuale situazione assicurativa

Attualmente possiede altri prodotti assicurativi vita?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)
☐ Nessuna copertura assicurativa vita

D. Informazioni sulle aspettative in relazione al contratto

d1. Quali sono gli obiettivi assicurativo-previdenziali che intende perseguire con il contratto?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)

d2. Qual è l'orizzonte temporale che si prefigge per la realizzazione degli obiettivi?

- ☐ Breve (≤ 5 anni)
☐ Medio (6 - 10 anni)
☐ Lungo (> 10 anni)

Dichiarazione di volontà di acquisto in caso di possibile inadeguatezza

Il sottoscritto Financial Planner dichiara di avere informato il Cliente dei principali motivi, per i quali, sulla base delle informazioni disponibili, la proposta assicurativa non risulta o potrebbe non risultare adeguata alle Sue esigenze assicurative. Il sottoscritto Cliente dichiara di voler comunque sottoscrivere il relativo contratto, malgrado i motivi di inadeguatezza di seguito riportati:

- ☐ 1. Le informazioni anagrafiche riportate nel punto A del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 2. Le informazioni sulle persone da tutelare riportate nel punto B del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 3. Le informazioni sull'attuale situazione assicurativa riportate nel punto C del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 4. Le informazioni sulle aspettative del contratto riportate nel punto D del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.

Firma del Cliente

Firma del Financial Planner

Ripartizione dell'investimento (da Euro 100.000,00 a Euro 500.000,00 esclusi)

Indicare le percentuali intere di ripartizione (no decimali) del premio da investire.

La somma tra le varie componenti deve dare 100%. La somma tra le Gestioni Separate deve essere max 30%.

- 1. Gestione Separata €** % Min 5% del premio totale se presente, max 30% come somma tra GS € e GS \$
- 2. Gestione Separata \$** % Min. 10% del premio totale se non è presente la GS €, max 30% come somma tra GS € e GS \$
- 3. OICR** % Da investire nei Comparti di Sicav selezionati nell'Allegato "Universo Investibile" (min. 70% e max 95% del premio totale)
- 100%**

Indicare di seguito in quale linea di OICR si intende investire. La somma tra le due linee 3a e 3b deve dare 100%.

- 3a. Linea Smart** % Da investire nei Comparti di Sicav specificati nell'Allegato "Universo Investibile" (Sicav BGFML) (max 100% dell'investimento in OICR)
- 3b. Linea Extra** % Da investire nei Comparti di Sicav specificati nell'Allegato "Universo Investibile" (Sicav case terze) (max 35% dell'investimento in OICR)
- 100%**

Considerando il solo investimento in OICR, indicare nelle tabelle dell'Allegato "Universo Investibile" (Tabella "A" Linea Smart e Tabella "B" Linea Extra), i comparti di Sicav in cui si desidera investire.

Versamento del premio di perfezionamento

- ☐ Assegno bancario n. _____ ABI _____ CAB _____ NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Assegno circolare n. _____ ABI _____ CAB _____ NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico bancario della Banca _____ IBAN _____ CRO _____ a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia dell'ordine di bonifico.
- ☐ Addebito sul conto corrente bancario. Autorizzo fin d'ora Banca Generali ad addebitare per l'importo dovuto il conto corrente a me intestato/cointestato n. _____ con la valuta prevista per la presente operazione e a bonificare contestualmente l'importo a Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico da disinvestimento dal Fondo/Polizza in scadenza o in differimento _____ a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia della richiesta di disinvestimento.

Scelta dei Servizi opzionali attivabili

È possibile scegliere l'attivazione di uno solo dei Servizi opzionali.

- ☐ **Decumulo:** riconoscimento di una percentuale del capitale investito (durata del piano 10 anni).
 Scelta della percentuale annua (calcolata sulla somma dei premi versati, al lordo di eventuali riscatti parziali): ☐ 3% ☐ 5%
 Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
 Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
 IBAN
- ☐ **Cedola:** riconoscimento di una percentuale pari alla rivalutazione annua della Gestione Separata, al netto delle commissioni di gestione.
 Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
 Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
 IBAN
- ☐ **Sviluppa:** trasferimento automatico annuale delle plusvalenze realizzate dalla Gestione Separata in OICR.
- ☐ **Accumulo (S.D.D.):** piano di versamenti aggiuntivi programmati. (Compilare il mandato SDD alla pagina successiva)
 Durata del piano: ☐ 2 anni ☐ 5 anni ☐ 10 anni
 Frequenza versamenti: ☐ Mensile ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
 Importo di ogni versamento: Euro _____ (importo minimo di ogni versamento Euro 1.500,00)

Mandato per addebito diretto SEPA - S.D.D.

Da compilare solo se si è selezionato il servizio Accumulo (SDD)

Riferimento del mandato (Cod. assegnato dall'Azienda creditrice al debitore)

										Numero Proposta / Polizza									
A	K	Q	E	K	4	0	0	0	0	0	0								

Dati del creditore

Nome/ragione sociale: Genertellife S.p.A. - Codice Fiscale 00979820321

Codice identificativo: IT030040000000979820321

Indirizzo: via E. Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto (TV), ITALIA

Dati del sottoscrittore (il Contraente o il legale rappresentante nel caso di contraente persona giuridica)

Nome e cognome _____

Codice fiscale (presente nel box "Contraente" se persona fisica oppure nel box "Dati dell'eventuale Legale Rappresentante/delegato del Contraente" se persona giuridica).

Conto di addebito IBAN																			
Cod. Paese	CIN IBAN	Cin	ABI					CAB					Numero Conto Corrente						

Codice SWIFT BIC (può essere formato o da 8 o da 11 caratteri)

Tipo pagamento: ricorrente

Dati dell'intestatario del conto (da compilarsi solo nel caso di Contraente persona giuridica)

Ragione sociale _____

Codice fiscale/Partita IVA (presente nel box "Contraente").

☐ Conferimento (barrare la casella per conferire il mandato)

La sottoscrizione del presente mandato comporta l'autorizzazione a Genertellife S.p.A. a richiedere alla Banca del debitore l'addebito del suo conto e l'autorizzazione alla Banca del debitore di procedere a tale addebito conformemente alle disposizioni impartite da Genertellife S.p.A. Il debitore ha diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto (*).

(*) I diritti del sottoscrittore del presente mandato sono indicati nella documentazione ottenibile dalla propria Banca.

Firma del sottoscrittore

Note:

- 1) Il sottoscrittore del modulo deve essere sempre persona fisica. Nel caso di c/c intestato a persona giuridica, coincide con il soggetto delegato ad operare sul conto. Nel caso di c/c intestato a persona fisica, coincide con il titolare medesimo ovvero con il soggetto delegato ad operare sullo stesso.

Scelta TCM x2

- ☐ **TCM x2:** L'opzione è attivabile per assicurati di età inferiore a 80 anni. La garanzia prevede un capitale aggiuntivo rispetto alla "Maggiorazione morte in caso di minusvalenze".

Qualora venga attivata l'opzione "TCM x2", deve essere anche letta e barrata la "Dichiarazione di buona salute" presente all'interno della Sezione "Dichiarazioni" del presente Modulo di proposta.

Beneficiari CASO MORTE

Gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	A	
Il Contraente*;	B	
Il Contraente o, se premorto, gli eredi legittimi** dell'Assicurato*;	C	
Gli eredi testamentari o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	D	
I figli nati e nascituri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento fra di loro;	E	
I genitori dell'Assicurato con diritto di accrescimento fra di loro o, se premorti, gli eredi testamentari o legittimi** dell'Assicurato stesso;	F	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, gli eredi testamentari o legittimi**		

* Scelta possibile solo se il Contraente è diverso dall'Assicurato.

** In caso di successione testamentaria, per "eredi legittimi" si intendono coloro che sarebbero stati tali in assenza di testamento

dell'Assicurato stesso;	G	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, i figli dell'Assicurato;	H	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso e i figli dell'Assicurato stesso, con diritto di accrescimento fra di loro.	L	

OPPURE: SOLO NEL CASO che nessuno dei Beneficiari sopra elencati corrisponda alle necessità del Contraente, indicare di seguito la ragione sociale o i dati anagrafici (cognome, nome e data di nascita) dei Beneficiari prescelti.

Cognome	Nome	Data di nascita

Salvo diversa indicazione da parte del Contraente, il capitale liquidabile in caso di morte dell'Assicurato verrà suddiviso, tra i Beneficiari designati, in parti uguali.

Recesso dal contratto

Il Contraente può recedere dal contratto oggetto della presente proposta, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, **entro trenta giorni dalla sua conclusione** mediante comunicazione da inviarsi, a mezzo raccomandata, presso la sede della Società. **Il contratto è concluso nel momento in cui il Contraente sottoscrive il presente modulo di proposta debitamente compilato.** Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dal giorno di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale. La Società, entro venti giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborserà al Contraente il controvalore delle quote assicurate maggiorato dei caricamenti applicati.

Consenso al trattamento di dati personali comuni e sensibili

Consenso per finalità contrattuali

Presa visione dell'**informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003, Acconsento** al trattamento dei miei dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari, effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa e al trattamento da parte di questi ultimi per la predisposizione, gestione del contratto assicurativo e per le comunicazioni/informazioni ad esso connesse, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Consenso per finalità commerciali

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** al trattamento dei miei dati comuni effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa stessa e al trattamento da parte di questi ultimi per rilevazioni sulla qualità dei servizi o dei bisogni della clientela e per iniziative di informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi della Società, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** alla comunicazione ed al trattamento dei miei dati comuni da parte di **Società del Gruppo Generali** per iniziative promozionali di propri prodotti e servizi, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Attività di monitoraggio degli OICR

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver preso visione dell'art 14 delle Condizioni di Assicurazione ("Attività di monitoraggio ed aggiornamento degli OICR"), che disciplina l'attività di monitoraggio degli OICR selezionati dal Contraente, svolta trimestralmente dalla Compagnia, per garantirne il mantenimento degli standard quantitativi.

Qualora si verifichi il superamento della soglia prevista per almeno uno dei tre parametri (performance, volatilità e variazione di dimensioni degli OICR) descritti in tale articolo, la Compagnia provvede ad informare i Clienti.

Oltre all'informativa predetta, Il sottoscritto Contraente

☐ **CHIEDE** (barrare la casella in caso di richiesta di modifica automatica)

alla Compagnia, di modificare automaticamente l'Asset Allocation, tramite un'operazione di switch, sostituendo gli OICR interessati con OICR aventi caratteristiche similari.

Area riservata - Attivazione del servizio e pubblicazione informativa in corso di contratto

Ai sensi di quanto previsto dal Titolo IV ("Informativa via web al Contraente") del Regolamento ISVAP n. 35, il Contraente, collegandosi al sito internet della Compagnia ed accedendo alla Sezione "**Area Personale - La tua posizione online**", potrà - seguendo le istruzioni riportate - registrarsi e consultare le informazioni relative alla propria posizione assicurativa.

Pertanto, in base a quanto sopra riportato, **il sottoscritto Contraente**

CHIEDE

che l'informativa in corso di contratto, prevista dalla normativa vigente (tra cui quella relativa all'estratto conto annuale, alle modifiche delle informazioni contenute nel Fascicolo informativo ed alla lettera di conferma di investimento dei premi), venga pubblicata nella propria Area Personale.

Al fine di essere informato relativamente ad ogni nuova comunicazione presente nella propria Area Personale, il sottoscritto Contraente fornisce il seguente indirizzo e-mail:

Indirizzo e-mail

Numero cellulare (opzionale per ricevere messaggi di conferma)

Mi impegno a comunicare tempestivamente ogni variazione, compresa la cessazione o indisponibilità, dell'indirizzo e-mail comunicato.

A tal fine:

- dichiaro di disporre di adeguati strumenti tecnici e conoscenze per l'utilizzo del collegamento telematico e di attrezzature che mi consentono di ottenere copia duratura delle comunicazioni ricevute;
- prendo atto dei rischi connessi all'utilizzo delle reti telematiche per la trasmissione dei dati e che la Compagnia non sarà responsabile per la perdita, alterazione o diffusione di informazioni trasmesse attraverso le reti telematiche che siano ascrivibili a difetti di funzionamento, caso fortuito o fatto di terzi o comunque ad eventi al di fuori del controllo della stessa e che l'inoltro di comunicazioni per via telematica potrà essere sospeso per ragioni connesse alla sicurezza e manutenzione del servizio, nonché per ragioni cautelari.

Dichiaro infine di essere consapevole del diritto di richiedere, in qualunque momento e senza oneri, l'invio della suddetta informativa su supporto cartaceo.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Conflitti di interessi

L'Intermediario mantiene e applica le ragionevoli misure organizzative e amministrative atte ad evitare che i conflitti di interessi incidano negativamente sugli interessi del Contraente, in conformità a quanto previsto nel Fascicolo Informativo consegnato al Contraente stesso. Qualora le misure organizzative o amministrative adottate per gestire talune fattispecie di conflitti di interessi non siano sufficienti ad assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi del Contraente sia evitato, l'Intermediario provvede ad informare chiaramente il Contraente in merito alla natura e alle fonti del conflitto di interessi al fine di ottenerne l'autorizzazione.

Il Contraente prende quindi atto dell'esistenza di interessi conflittuali dell'Intermediario collocatore derivanti:

- dall'investimento della polizza in strumenti finanziari emessi e/o gestiti da società con le quali l'Intermediario intrattiene rapporti rilevanti di Gruppo e/o rapporti d'affari;
- dall'appartenenza dell'intermediario collocatore allo stesso Gruppo della Compagnia;
- dalla percezione da parte dell'Intermediario, per l'attività di distribuzione della presente polizza, di una quota parte delle commissioni percepite dalla Compagnia.

Ciò considerato il Contraente autorizza espressamente l'Intermediario collocatore a compiere le operazioni con le quali potrà avere un interesse in conflitto.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Dichiarazioni

Adeguata verifica della clientela (ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche)

Il sottoscritto, **preso atto che le informazioni sotto richieste, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod. in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, sono necessarie** al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e dell'eventuale Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende accendere, **fornisce**, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del sopra richiamato decreto, sotto la propria personale responsabilità, le informazioni di seguito riportate, consapevole che le stesse sono indispensabili onde consentire alla Società Genertel/ife S.p.A. l'adempimento degli obblighi di cui alla predetta normativa e che il mancato rilascio delle medesime informazioni determina l'impossibilità di procedere all'attivazione del rapporto oggetto del presente Modulo di proposta.

Il sottoscritto dichiara di essere, altresì, consapevole delle responsabilità penali previste, ai sensi dell'Art. 55 del citato D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche, in caso di omissione o false informazioni.

1. Informazioni su scopo e natura prevista del rapporto continuativo

Il sottoscritto dichiara, di seguito, lo scopo e la natura del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta (BARRARE OBBLIGATORIAMENTE UNA SOLA CASELLA):

- ☐ Protezione
☐ Risparmio
☐ Investimento

2. Titolare Effettivo* del rapporto continuativo

Il sottoscritto Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, **dichiara di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo* del predetto rapporto continuativo.**

In alternativa: ☐ il sottoscritto, Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, dichiara che il Titolare Effettivo*, identificato ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. del rapporto continuativo di cui al presente Modulo di proposta, è soggetto diverso dal sottoscritto, indicando le persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo* sulla base dei criteri di cui al D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. e fornendone i completi dati identificativi, necessari ai sensi della predetta normativa, in apposita Sezione inserita alla fine del presente Modulo di proposta.

* La valorizzazione del Titolare Effettivo - barrando la casella sopra riportata e compilando l'apposita Sezione del presente Modulo di proposta denominata "Dichiarazione resa, ai sensi del D.Lgs. N. 231 del 21.11.2007 e succ. mod., dal Cliente ai fini dell'identificazione del Titolare Effettivo del rapporto continuativo" - è obbligatoria quando il rapporto continuativo sia intestato a Ente o Società e quando sia presente uno o più Titolari Effettivi come di seguito definiti sulla base della vigente normativa.

Ai sensi del D.Lgs. 231/2007 si intende per "Titolare Effettivo" la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il Cliente, come di seguito individuate:

- a) in caso di **società**: la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano la società attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore (superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto, ad esclusione di società quotate), ovvero la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione dell'entità giuridica;
- b) in caso di **entità giuridiche**, quali le fondazioni, o di **istituti giuridici**, quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:
- se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona o le persone fisiche beneficiarie del 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica;
 - se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono già state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
 - la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica. **Si precisa che, nel caso in cui il Cliente sia una Società Fiduciaria di Amministrazione, si intende per "Titolare Effettivo" il Fiduciante e non la struttura di controllo della società.**

Il sottoscritto, consapevole degli obblighi - stabiliti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. - di adeguata verifica della clientela, ai fini della valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, nonché delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dalla predetta normativa, **conferma, sotto la propria personale responsabilità, la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi della citata normativa. Si impegna a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.**

Dichiarazione U.S. Person del Contraente

F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa statunitense F.A.T.C.A., le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità statunitense. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche ed una autocertificazione, sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di Proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Dichiarazione U.S. Person del Contraente (da compilare solo se persona fisica):

Il sottoscritto, in qualità di Contraente, dichiara di essere cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione U.S. Person della Società Contraente (da compilare solo se persona giuridica):

Il sottoscritto dichiara che la Società contraente è "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Il sottoscritto si impegna a notificare tempestivamente alla Società ogni eventuale variazione circa lo status fiscale dei soggetti di cui sopra.

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia del nuovo standard globale per lo scambio automatico di informazioni riferite ai conti finanziari (Common Reporting Standard), che ha lo scopo di individuare e scoraggiare l'evasione fiscale internazionale da parte dei soggetti che - direttamente o indirettamente - investono off-shore attraverso istituzioni finanziarie straniere, le imprese di assicurazione hanno l'obbligo di acquisire il codice fiscale o tax identification number di tutti i soggetti fiscalmente residenti all'estero. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche e una autocertificazione sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Il sottoscritto Contraente dichiara: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ di NON avere residenze fiscali fuori dall'Italia;
- ☐ di avere residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni rilasciate nel presente modulo.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta di bollo sostitutiva sui prodotti finanziari

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA**, in relazione all'imposta di bollo di cui all'art. 13, comma 2 ter della Tariffa Allegato A, parte prima, allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 642, così come modificato dal D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214, di essere soggetto esente ai sensi dell'art. 27-bis della TABELLA - ALLEGATO B di cui al DPR 642/1972.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta sostitutiva sui redditi di capitale

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA** di aver stipulato il contratto di polizza nell'ambito di attività commerciale e di percepirne i relativi proventi nell'ambito della medesima e chiede pertanto a codesta spett.le Compagnia di **non applicare l'imposta sostitutiva** sui redditi di capitale di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600.

☐ Dichiarazione di buona salute

(qualora sia stata scelta l'opzione "TCM x2", barrare la casella)

Il sottoscritto **Assicurato**, ai fini della validità della presente copertura assicurativa, **DICHIARA**:

1. di non soffrire attualmente, e di non aver sofferto in passato, di qualche malattia fisica o psichica o invalidità da cui non sia guarito completamente;
2. di non essere mai stato ricoverato in case di cura, sanatori, ospedali o simili, anche se in regime di day-hospital, per malattie o interventi chirurgici diversi da appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, erniectomia inguinale, emorroidectomia, deviazione del setto nasale, parto, cisti benigne, semplice chirurgia estetica, trattamento di fratture ossee semplici, artroscopie, cataratta, estrazioni dentarie;
3. di non soffrire e di non aver sofferto di tumore, ipertensione, angina pectoris, attacco ischemico transitorio, ictus, infarto miocardico, epatite, cirrosi epatica, diabete, ipercolesterolemia, obesità, insufficienza renale, insufficienza respiratoria, infezione da HIV.

Dichiarazioni di ricezione della documentazione precontrattuale

Il sottoscritto **Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato)** **DICHIARA di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente Modulo di proposta**:

- il Fascicolo informativo composto da Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento del fondo interno e delle gestioni separate, Glossario e Modulo di proposta in versione fac-simile e di aver scelto per la consegna dello stesso una delle seguenti modalità:

- ☐ trasmissione in formato elettronico al seguente indirizzo e-mail:
impegnandosi a comunicare alla Compagnia o all'intermediario ogni variazione, compresa la cessazione o l'indisponibilità, dell'indirizzo di posta elettronica indicato;
- ☐ supporto cartaceo.

- il modulo 7A, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo agli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei contraenti;
- il modulo 7B, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo alle informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione della presente proposta nonché in caso di modifiche di rilievo del contratto o di rinnovo che comporti tali modifiche.

Dichiarazioni di sottoscrizione

Il sottoscritto Assicurando (se diverso dal Contraente) **ESPRIME** il proprio consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita, ai sensi dell'art. 1919 del codice civile.

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) / Il sottoscritto Assicurando (ciascuno per quanto di propria competenza) **DICHIARA**:

- di aver preso visione del Progetto esemplificativo personalizzato relativo alla Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta;
- che i dati e le informazioni riportate nel presente Modulo di proposta sono corrette;
- di accettare e sottoscrivere integralmente le Condizioni di Assicurazione (Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta) previste nel Fascicolo informativo, con particolare riferimento alle condizioni di carenza.

Firma Assicurando (se diverso dal Contraente)

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Identificazione del Contraente o del suo Legale Rappresentante / delegato

Carta d'identità	Patente auto	Passaporto italiano	Altro (specif. codice*)	Tipo documento (specif. descrizione*)	*Codice e descrizione documento:
☐ 01	☐ 02	☐ 03	☐		04 PORTO D'ARMI 07 TESSERA MINISTERO 20 LIBRETTO DI PENSIONE 34 PATENTE NAUTICA 39 PASSAPORTO ESTERO

Numero documento	Data rilascio	Valido fino al	Autorità e località rilascio

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato, ai sensi del D.Lgs. 231/2007 del 21 novembre 2007 e successive modifiche (emanato in attuazione delle Direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE), il soggetto di cui trattasi (Contraente oppure suo Legale Rappresentante/delegato) e di aver verificato la veridicità dei dati relativi.

Dichiaro, inoltre, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Data e luogo

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma del Financial Planner

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003

1 - Finalità del Trattamento

Nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, La informiamo che la Società, con la presente proposta di assicurazione, intende acquisire dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari⁽¹⁾, che La riguardano, anche relativi alla sua posizione patrimoniale e finanziaria, al fine di fornire i servizi da Lei richiesti o in Suo favore previsti.

I dati, forniti da Lei o da altri soggetti⁽²⁾, sono solo quelli strettamente necessari per fornirLe i seguenti servizi:

- Valutazione sull'adeguatezza e l'appropriatezza dei prodotti finanziario/ assicurativi offerti
- Predisposizione e stipulazione del contratto di assicurazione;
- Gestione dello stesso (raccolta dei premi, liquidazione delle prestazioni contrattuali, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, gestione e controllo interno, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali e attività statistiche).

Inoltre - con il Suo consenso - la Società intende trattare i Suoi dati per finalità di promozione commerciale e di analisi del mercato volte a migliorare i servizi offerti o a far conoscere i propri nuovi servizi e quelli di altre Società del Gruppo Generali.

2 - Modalità del Trattamento

I Suoi dati sono trattati solo con le modalità e procedure - effettuate anche con l'ausilio di strumenti elettronici - necessarie a questi scopi, anche quando comunichiamo alcuni di questi dati ad altri soggetti connessi al settore assicurativo e riassicurativo, in Italia o all'estero (quali ad esempio agenti, subagenti, produttori di agenzia, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, riassicuratori, legali, periti, strutture sanitarie, Società del gruppo, Società di servizi).

Per taluni servizi, inoltre, utilizziamo soggetti di nostra fiducia che svolgono per nostro conto, in Italia o all'estero, compiti di natura tecnica, organizzativa e operativa che agiscono come Responsabili del nostro trattamento o distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate.

I Suoi dati possono inoltre essere conosciuti dai nostri collaboratori specificatamente autorizzati a trattare tali dati, in qualità di Responsabili o Incaricati, per il perseguimento delle finalità sopraindicate⁽³⁾.

3 - Diffusione dei Dati

I Suoi dati non sono soggetti a diffusione.

4 - Rifiuto Conferimento Dati

Senza i Suoi dati alcuni dei quali ci debbono essere forniti da Lei o da terzi per obbligo di legge (ad esempio la disciplina contro il riciclaggio) non potremo fornirLe, in tutto o in parte, i nostri servizi.

5 - Diritti dell'Interessato

Lei ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso di noi, la loro origine, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, rettificare, integrare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

L'integrazione presuppone un interesse. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi del materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo⁽⁴⁾.

6 - Titolare del trattamento

Titolare del trattamento è la Società che si avvale di Responsabili; Responsabile designato per il riscontro all'Interessato in caso di esercizio dei diritti ex art. 7 del D. Lgs. 196/2003 è l'**Unità organizzativa Quality** (*Unità organizzativa Quality - Genertellife S.p.A. - Via Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto TV, fax 041.3362356 e-mail privacy@genertellife.it*).

Ogni informazione in merito ai soggetti o alle categorie di soggetti cui vengono comunicati i dati o che possono venirne a conoscenza in qualità di Responsabili o Incaricati preposti ai trattamenti sopra indicati può essere richiesta a detto Servizio.

Il sito **www.bgvita.it** riporta ulteriori notizie in merito alle politiche privacy della Società, tra cui l'elenco aggiornato dei Responsabili.

⁽¹⁾ L'art.4, co.1, lett. d) del D.Lgs.196/2003 definisce sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali e alle convinzioni religiose; lo stesso art.4, co.1, lett. e) definisce giudiziari i dati inerenti il casellario giudiziale, l'anagrafe delle sanzioni amministrative dipendenti da reato o dei carichi pendenti e la qualità di imputato o di indagato.

⁽²⁾ Ad esempio contraenti di polizze collettive o individuali che La qualificano come assicurato o beneficiario; banche dati che vengono consultate in fase preassuntiva, assuntiva o liquidativa.

⁽³⁾ I soggetti possono svolgere la funzione di Responsabili del nostro trattamento, oppure operare in totale autonomia come distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate o finalità ad esse correlate. Si tratta, in particolare, di soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa": agenti, subagenti, produttori d'agenzia, mediatori di assicurazione, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, legali, società del Gruppo e altre società di servizi, tra cui società che svolgono servizi di gestione e liquidazione dei contratti, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di archiviazione, di stampa della corrispondenza e di gestione della posta in arrivo e in partenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio. Vi sono poi organismi associativi (ANIA) propri del settore assicurativo nei cui confronti la comunicazione dei dati è strumentale per fornire i servizi sopra indicati o per tutelare i diritti dell'industria assicurativa, nonché organismi istituzionali tra cui IVASS, Banca d'Italia-UIF, Ministero delle Attività Produttive, Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ed altre banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

⁽⁴⁾ Questi diritti sono previsti dall'art.7 del D.Lgs. 196/2003.

Dichiarazione resa dal Cliente, ai sensi del D.Lgs. n. 231 del 21.11.2007, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo del rapporto continuativo

Io sottoscritto _____
 _____ COGNOME _____ NOME

in qualità di Legale Rappresentante/delegato del Contraente del presente Modulo di proposta - preso atto che le informazioni richieste e contenute nella presente Sezione sono necessarie, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod., al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire con il presente Modulo di proposta, **fornisco** di seguito, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del citato D.Lgs. 231/2007, sotto la mia personale responsabilità, **i completi dati identificativi relativi alle persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo** sulla base dei criteri di cui al sopra richiamato Decreto, consapevole che le informazioni sotto richieste sono indispensabili al fine di consentire alla Società l'adempimento degli obblighi previsti dalla vigente normativa in materia di antiriciclaggio.

1° Titolare Effettivo

COGNOME _____		NOME _____		SESSO ☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA _____		PROV ☐	DATA DI NASCITA _____	CODICE FISCALE _____	
NAZIONE DI NASCITA _____		CITTADINANZA (campo obbligatorio) _____			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO) _____		NUMERO DOCUMENTO _____		RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA) _____	
LOCALITÀ DI EMISSIONE _____		DATA DI RILASCIO _____		DATA DI SCADENZA _____	
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO _____		COMUNE DI RESIDENZA _____		CAP _____	PROV ☐

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
- ☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

2° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

3° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

4° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

Eventuali altre informazioni e documentazioni fornite alla Società:

Fornisco di seguito le seguenti, ulteriori, informazioni:

Indico di seguito la documentazione fornita alla Società (vedi allegata documentazione):

al fine di consentire alla Società di procedere ad una completa identificazione e ad un'adeguata conoscenza del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire attraverso il presente Modulo di proposta, in conformità agli obblighi di adeguata verifica della Clientela e di valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo previsti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod.

Sotto la mia personale responsabilità e consapevole degli obblighi stabiliti e delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dal citato D.Lgs. 231/2007, confermo la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi degli Articoli 18 e 21 del richiamato decreto. Mi impegno a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.

Data e luogo

Firma del Legale Rappresentante/delegato

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma Financial Planner

Documento aggiornato ad aprile 2016

pttaggerati

DOPO LA COMPILAZIONE LA PROPOSTA DEVE ESSERE FOTOCOPIATA IN N. 3 ESEMPLARI

BG VITA è un marchio commerciale di Genertel/life S.p.A. – Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) – tel. 041 5939611



Capitale sociale € 168.200.000,00 int. ver. – iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 – Codice fiscale e Registro imprese Treviso 00979820321- partita iva 06515871009 – c.p. 51 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) p.t. – Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. – bgvita@pec.bgvita.it - bgvita@bgvita.it – www.bgvita.it

PREMIO UNICO



FAC-SIMILE



Modulo di proposta
per investimenti da euro 500.000

 **BGVITA**

PROPOSTA N.

BG Stile Libero Concreta Premio Unico

Cod. Convenzione Agenzia Codice
 BANCA GENERALI 9|0|9

Filiale

CODICE CAB DELLA FILIALE ACQUISITRICE (DA COMPILARSI A CURA DEL BACK OFFICE DELLA BANCA) CDG

Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE (ANCHE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA) COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV
 INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA) LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Assicurando (quando diverso dal Contraente)

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

L'Assicurando appartiene allo stesso nucleo familiare del Contraente: SI ☐ NO ☐
 (Qualora il Contraente sia una persona fisica, barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dati dell'eventuale Legale Rappresentante / delegato del Contraente

COGNOME NOME SESSO ☐ M ☐ F
 DATA DI NASCITA CODICE FISCALE COMUNE DI NASCITA PROV
 CITTADINANZA* INDIRIZZO DI RESIDENZA LOCALITÀ CAP PROV

* Indicare obbligatoriamente la nazione di cittadinanza, in via prioritaria quella estera se esistente.

Caratteristiche contrattuali

Nome tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta

Premio unico

☐ Importo €

☐ Importo derivante da disinvestimento Fondo/Polizza in scadenza o in differimento

Classe di versamenti futuri previsti ☐ 1 ☐ 2 ☐ 3 ☐ 4

Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto

Gentile Cliente, il presente questionario ha lo scopo di acquisire, nel Suo interesse, informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza del contratto che intende sottoscrivere alle Sue esigenze. La mancanza di tali informazioni non permette pertanto tale valutazione.

A. Informazioni anagrafiche

Il versamento che sta per effettuare sul presente contratto (comprensivo anche di eventuali versamenti effettuati su altri contratti "BG Stile Libero") rappresenta più del 50% della Sua disponibilità patrimoniale?

- ☐ Sì
☐ No

B. Informazioni sulle persone da tutelare

Lei ha eventuali soggetti da tutelare (carichi familiari o altri soggetti)?

- ☐ Sì
☐ No

C. Informazioni sulla attuale situazione assicurativa

Attualmente possiede altri prodotti assicurativi vita?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)
☐ Nessuna copertura assicurativa vita

D. Informazioni sulle aspettative in relazione al contratto

d1. Quali sono gli obiettivi assicurativo-previdenziali che intende perseguire con il contratto?

- ☐ Risparmio/investimento
☐ Previdenza/pensione complementare
☐ Protezione assicurativa di rischio (morte, invalidità, malattie gravi, Itc)

d2. Qual è l'orizzonte temporale che si prefigge per la realizzazione degli obiettivi?

- ☐ Breve (≤ 5 anni)
☐ Medio (6 - 10 anni)
☐ Lungo (> 10 anni)

Dichiarazione di volontà di acquisto in caso di possibile inadeguatezza

Il sottoscritto Financial Planner dichiara di avere informato il Cliente dei principali motivi, per i quali, sulla base delle informazioni disponibili, la proposta assicurativa non risulta o potrebbe non risultare adeguata alle Sue esigenze assicurative. Il sottoscritto Cliente dichiara di voler comunque sottoscrivere il relativo contratto, malgrado i motivi di inadeguatezza di seguito riportati:

- ☐ 1. Le informazioni anagrafiche riportate nel punto A del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 2. Le informazioni sulle persone da tutelare riportate nel punto B del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 3. Le informazioni sull'attuale situazione assicurativa riportate nel punto C del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.
- ☐ 4. Le informazioni sulle aspettative del contratto riportate nel punto D del Questionario non risultano compatibili con l'impegno contrattuale previsto.

Firma del Cliente

Firma del Financial Planner

Ripartizione dell'investimento (da Euro 500.000,00)

Indicare le percentuali di ripartizione (no decimali) del premio da investire.

La somma tra le varie componenti deve dare 100%. La somma tra le Gestioni Separate deve essere max 30%.

- 1. Gestione Separata €** % Min 5% del premio totale se presente, max 30% come somma tra GS € e GS \$
- 2. Gestione Separata \$** % Min. 10% del premio totale se non è presente la GS €, max 30% come somma tra GS € e GS \$
- 3. OICR/ETF** % Da investire nei Comparti di Sicav/ETF selezionati nell'Allegato "Universo Investibile" (min. 70% e max 95% del premio totale)
- 100%**

Indicare di seguito in quale linea di OICR/ETF si intende investire. La somma deve dare 100%.

- 3a. Linea Smart** % Da investire nei Comparti di Sicav specificati nell'Allegato "Universo Investibile" (Sicav BGFML) (min. 50% e max 100% dell'investimento in OICR /ETF)
- 3b. Linea Extra** % Da investire nei Comparti di Sicav specificati nell'Allegato "Universo Investibile" (Sicav case terze) (max 50% dell'investimento in OICR /ETF)
- 3c. Linea ETF** % Da investire negli ETF IShares specificati nell'Allegato "Universo Investibile" (max 40% dell'investimento in OICR/ETF)
- 100%**

Considerando il solo investimento in OICR/ETF, indicare nelle tabelle dell'Allegato "Universo Investibile", i comparti di Sicav e gli ETF in cui investire (Tabella "A" Linea Smart, Tabella "B" Linea Extra, Tabella "C" Linea ETF).

Versamento del premio di perfezionamento

- ☐ Assegno bancario n. ABI CAB NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Assegno circolare n. ABI CAB NON TRASFERIBILE tratto all'ordine di Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico bancario della Banca IBAN
CRO a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia dell'ordine di bonifico.
- ☐ Addebito sul conto corrente bancario. Autorizzo fin d'ora Banca Generali ad addebitare per l'importo dovuto il conto corrente a me intestato/cointestato n. con la valuta prevista per la presente operazione e a bonificare contestualmente l'importo a Genertellife S.p.A.
- ☐ Bonifico da disinvestimento dal Fondo/Polizza in scadenza o in differimento
a favore di Genertellife S.p.A. sul seguente codice IBAN IT 34 A 03075 61800 CC0020194795 presso Banca Generali di Mogliano Veneto. Allegare copia della richiesta di disinvestimento.

Scelta dei Servizi opzionali attivabili

È possibile scegliere l'attivazione di uno solo dei Servizi opzionali.

- ☐ **Decumulo:** riconoscimento di una percentuale del capitale investito (durata del piano 10 anni).
Scelta della percentuale annua (calcolata sulla somma dei premi versati, al lordo di eventuali riscatti parziali): ☐ 3% ☐ 5%
Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
IBAN
- ☐ **Cedola:** riconoscimento di una percentuale pari alla rivalutazione annua della Gestione Separata, al netto delle commissioni di gestione.
Scelta della frequenza: ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Indicare le coordinate IBAN del conto corrente intestato al **Contraente**, su cui accreditare l'importo.
IBAN
- ☐ **Sviluppa:** trasferimento automatico annuale delle plusvalenze realizzate dalla Gestione Separata in OICR.
- ☐ **Accumulo (S.D.D.):** piano di versamenti aggiuntivi programmati. (Compilare il mandato SDD alla pagina successiva)
Durata del piano: ☐ 2 anni ☐ 5 anni ☐ 10 anni
Frequenza versamenti: ☐ Mensile ☐ Trimestrale ☐ Semestrale ☐ Annuale
Importo di ogni versamento: Euro (importo minimo di ogni versamento Euro 1.500,00)

Da compilare solo se si è selezionato il servizio Accumulo (SDD)

A	K	Q	E	K	4	0	0	0	0	0	0	Numero Proposta / Polizza							

Indirizzo: via E. Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto (TV), ITALIA

[illegible]

Tipo pagamento: recorrente

Codice fiscale/Partita IVA (presente nel box “Contraente”).

(*) I diritti del sottoscrittore del presente mandato sono indicati nella documentazione ottenibile dalla propria Banca.

Firma del sottoscrittore

1) Il sottoscrittore del modulo deve essere sempre persona fisica. Nel caso di c/c intestato a persona giuridica, coincide con il soggetto delegato ad operare sul conto. Nel caso di c/c intestato a persona fisica, coincide con il titolare medesimo ovvero con il soggetto delegato ad operare sullo stesso.

Qualora venga attivata l'opzione "TCM x2", deve essere anche letta e barrata la "Dichiarazione di buona salute" presente all'interno della Sezione "Dichiarazioni" del presente Modulo di proposta.

Beneficiari CASO MORTE

Gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	A	
Il Contraente*;	B	
Il Contraente o, se premorto, gli eredi legittimi** dell'Assicurato*;	C	
Gli eredi testamentari o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi** dell'Assicurato;	D	
I figli nati e nascituri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento fra di loro;	E	
I genitori dell'Assicurato con diritto di accrescimento fra di loro o, se premorti, gli eredi testamentari o legittimi** dell'Assicurato stesso;	F	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, gli eredi testamentari o legittimi**		

* Scelta possibile solo se il Contraente è diverso dall'Assicurato.

** In caso di successione testamentaria, per "eredi legittimi" si intendono coloro che sarebbero stati tali in assenza di testamento

dell'Assicurato stesso;	G	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, i figli dell'Assicurato;	H	
Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso e i figli dell'Assicurato stesso, con diritto di accrescimento fra di loro.	L	

OPPURE: SOLO NEL CASO che nessuno dei Beneficiari sopra elencati corrisponda alle necessità del Contraente, indicare di seguito la ragione sociale o i dati anagrafici (cognome, nome e data di nascita) dei Beneficiari prescelti.

Cognome	Nome	Data di nascita

Salvo diversa indicazione da parte del Contraente, il capitale liquidabile in caso di morte dell'Assicurato verrà suddiviso, tra i Beneficiari designati, in parti uguali.

Recesso dal contratto

Il Contraente può recedere dal contratto oggetto della presente proposta, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, **entro trenta giorni dalla sua conclusione** mediante comunicazione da inviarsi, a mezzo raccomandata, presso la sede della Società. **Il contratto è concluso nel momento in cui il Contraente sottoscrive il presente modulo di proposta debitamente compilato.** Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dal giorno di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale. La Società, entro venti giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborserà al Contraente il controvalore delle quote assicurate maggiorato dei caricamenti applicati.

Consenso al trattamento di dati personali comuni e sensibili

Consenso per finalità contrattuali

Presa visione dell'**informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003, Acconsento** al trattamento dei miei dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari, effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa e al trattamento da parte di questi ultimi per la predisposizione, gestione del contratto assicurativo e per le comunicazioni/informazioni ad esso connesse, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Consenso per finalità commerciali

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** al trattamento dei miei dati comuni effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nell'informativa stessa e al trattamento da parte di questi ultimi per rilevazioni sulla qualità dei servizi o dei bisogni della clientela e per iniziative di informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi della Società, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Sulla base di quanto previsto nella citata informativa, **Acconsento** alla comunicazione ed al trattamento dei miei dati comuni da parte di **Società del Gruppo Generali** per iniziative promozionali di propri prodotti e servizi, anche mediante l'utilizzo di fax, posta elettronica, sms e mms.

Nome e Cognome Contraente	Firma Contraente	Nome e Cognome Assicurando	Firma Assicurando

Attività di monitoraggio degli OICR/ETF

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver preso visione dell'art 14 delle Condizioni di Assicurazione ("Attività di monitoraggio ed aggiornamento degli OICR/ETF"), che disciplina l'attività di monitoraggio degli OICR/ETF selezionati dal Contraente, svolta trimestralmente dalla Compagnia, per garantirne il mantenimento degli standard quantitativi. Qualora si verifichi il superamento della soglia prevista per almeno uno dei tre parametri (performance, volatilità e variazione di dimensioni degli OICR/ETF) descritti in tale articolo, la Compagnia provvede ad informare i Clienti.

Oltre all'informativa predetta, Il sottoscritto Contraente

☐ **CHIEDE** (barrare la casella in caso di richiesta di modifica automatica)

alla Compagnia, di modificare automaticamente l'Asset Allocation, tramite un'operazione di switch, sostituendo gli OICR/ETF interessati con OICR/ETF aventi caratteristiche simili.

Area riservata - Attivazione del servizio e pubblicazione informativa in corso di contratto

Ai sensi di quanto previsto dal Titolo IV ("**Informativa via web al Contraente**") del Regolamento ISVAP n. 35, il Contraente, collegandosi al sito internet della Compagnia ed accedendo alla Sezione "**Area Personale - La tua posizione online**", potrà - seguendo le istruzioni riportate - registrarsi e consultare le informazioni relative alla propria posizione assicurativa.

Pertanto, in base a quanto sopra riportato, **il sottoscritto Contraente**

CHIEDE

che l'informativa in corso di contratto, prevista dalla normativa vigente (tra cui quella relativa all'estratto conto annuale, alle modifiche delle informazioni contenute nel Fascicolo informativo ed alla lettera di conferma di investimento dei premi), venga pubblicata nella propria Area Personale.

Al fine di essere informato relativamente ad ogni nuova comunicazione presente nella propria Area Personale, il sottoscritto Contraente fornisce il seguente indirizzo e-mail:

Indirizzo e-mail

Numero cellulare (opzionale per ricevere messaggi di conferma)

Mi impegno a comunicare tempestivamente ogni variazione, compresa la cessazione o indisponibilità, dell'indirizzo e-mail comunicato.

A tal fine:

- dichiaro di disporre di adeguati strumenti tecnici e conoscenze per l'utilizzo del collegamento telematico e di attrezzature che mi consentono di ottenere copia duratura delle comunicazioni ricevute;
- prendo atto dei rischi connessi all'utilizzo delle reti telematiche per la trasmissione dei dati e che la Compagnia non sarà responsabile per la perdita, alterazione o diffusione di informazioni trasmesse attraverso le reti telematiche che siano ascrivibili a difetti di funzionamento, caso fortuito o fatto di terzi o comunque ad eventi al di fuori del controllo della stessa e che l'inoltro di comunicazioni per via telematica potrà essere sospeso per ragioni connesse alla sicurezza e manutenzione del servizio, nonché per ragioni cautelari.

Dichiaro infine di essere consapevole del diritto di richiedere, in qualunque momento e senza oneri, l'invio della suddetta informativa su supporto cartaceo.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Conflitti di interessi

L'Intermediario mantiene e applica le ragionevoli misure organizzative e amministrative atte ad evitare che i conflitti di interessi incidano negativamente sugli interessi del Contraente, in conformità a quanto previsto nel Fascicolo Informativo consegnato al Contraente stesso. Qualora le misure organizzative o amministrative adottate per gestire talune fattispecie di conflitti di interessi non siano sufficienti ad assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi del Contraente sia evitato, l'Intermediario provvede ad informare chiaramente il Contraente in merito alla natura e alle fonti del conflitto di interessi al fine di ottenerne l'autorizzazione.

Il Contraente prende quindi atto dell'esistenza di interessi conflittuali dell'Intermediario collocatore derivanti:

- dall'investimento della polizza in strumenti finanziari emessi e/o gestiti da società con le quali l'Intermediario intrattiene rapporti rilevanti di Gruppo e/o rapporti d'affari;
- dall'appartenenza dell'intermediario collocatore allo stesso Gruppo della Compagnia;
- dalla percezione da parte dell'Intermediario, per l'attività di distribuzione della presente polizza, di una quota parte delle commissioni percepite dalla Compagnia.

Ciò considerato il Contraente autorizza espressamente l'Intermediario collocatore a compiere le operazioni con le quali potrà avere un interesse in conflitto.

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Dichiarazioni

Adeguata verifica della clientela (ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche)

Il sottoscritto, **preso atto che le informazioni sotto richieste, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod. in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, sono necessarie** al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e dell'eventuale Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende accendere, **fornisce**, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del sopra richiamato decreto, sotto la propria personale responsabilità, le informazioni di seguito riportate, consapevole che le stesse sono indispensabili onde consentire alla Società Genertel/ife S.p.A. l'adempimento degli obblighi di cui alla predetta normativa e che il mancato rilascio delle medesime informazioni determina l'impossibilità di procedere all'attivazione del rapporto oggetto del presente Modulo di proposta.

Il sottoscritto dichiara di essere, altresì, consapevole delle responsabilità penali previste, ai sensi dell'Art. 55 del citato D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche, in caso di omissione o false informazioni.

1. Informazioni su scopo e natura prevista del rapporto continuativo

Il sottoscritto dichiara, di seguito, lo scopo e la natura del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta (BARRARE OBBLIGATORIAMENTE UNA SOLA CASELLA):

- ☐ Protezione
☐ Risparmio
☐ Investimento

2. Titolare Effettivo* del rapporto continuativo

Il sottoscritto Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, **dichiara di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo* del predetto rapporto continuativo.**

In alternativa: ☐ il sottoscritto, Contraente (o Legale Rappresentante/delegato del Contraente) del rapporto continuativo oggetto del presente Modulo di proposta, dichiara che il Titolare Effettivo*, identificato ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. del rapporto continuativo di cui al presente Modulo di proposta, è soggetto diverso dal sottoscritto, indicando le persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo* sulla base dei criteri di cui al D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. e fornendone i completi dati identificativi, necessari ai sensi della predetta normativa, in apposita Sezione inserita alla fine del presente Modulo di proposta.

* La valorizzazione del Titolare Effettivo - barrando la casella sopra riportata e compilando l'apposita Sezione del presente Modulo di proposta denominata "Dichiarazione resa, ai sensi del D.Lgs. N. 231 del 21.11.2007 e succ. mod., dal Cliente ai fini dell'identificazione del Titolare Effettivo del rapporto continuativo" - è obbligatoria quando il rapporto continuativo sia intestato a Ente o Società e quando sia presente uno o più Titolari Effettivi come di seguito definiti sulla base della vigente normativa.

Ai sensi del D.Lgs. 231/2007 si intende per "Titolare Effettivo" la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il Cliente, come di seguito individuate:

- a) in caso di **società**: la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano la società attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore (superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto, ad esclusione di società quotate), ovvero la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione dell'entità giuridica;
- b) in caso di **entità giuridiche**, quali le fondazioni, o di **istituti giuridici**, quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:
- se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona o le persone fisiche beneficiarie del 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica;
 - se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono già state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
 - la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25% o più del patrimonio dell'entità giuridica. **Si precisa che, nel caso in cui il Cliente sia una Società Fiduciaria di Amministrazione, si intende per "Titolare Effettivo" il Fiduciante e non la struttura di controllo della società.**

Il sottoscritto, consapevole degli obblighi - stabiliti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod. - di adeguata verifica della clientela, ai fini della valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, nonché delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dalla predetta normativa, **conferma, sotto la propria personale responsabilità, la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi della citata normativa. Si impegna a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.**

Dichiarazione U.S. Person del Contraente

F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa statunitense F.A.T.C.A., le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità statunitense. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche ed una autocertificazione, sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di Proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Dichiarazione U.S. Person del Contraente (da compilare solo se persona fisica):

Il sottoscritto, in qualità di Contraente, dichiara di essere cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione U.S. Person della Società Contraente (da compilare solo se persona giuridica):

Il sottoscritto dichiara che la Società contraente è "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Il sottoscritto si impegna a notificare tempestivamente alla Società ogni eventuale variazione circa lo status fiscale dei soggetti di cui sopra.

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia del nuovo standard globale per lo scambio automatico di informazioni riferite ai conti finanziari (Common Reporting Standard), che ha lo scopo di individuare e scoraggiare l'evasione fiscale internazionale da parte dei soggetti che - direttamente o indirettamente - investono off-shore attraverso istituzioni finanziarie straniere, le imprese di assicurazione hanno l'obbligo di acquisire il codice fiscale o tax identification number di tutti i soggetti fiscalmente residenti all'estero. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche e una autocertificazione sottoscritta dal Contraente (se persona fisica) o dal Rappresentante Legale (per le persone giuridiche), riportate nel presente Modulo di proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

Il sottoscritto Contraente dichiara: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ di NON avere residenze fiscali fuori dall'Italia;
- ☐ di avere residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni rilasciate nel presente modulo.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta di bollo sostitutiva sui prodotti finanziari

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA**, in relazione all'imposta di bollo di cui all'art. 13, comma 2 ter della Tariffa Allegato A, parte prima, allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 642, così come modificato dal D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214, di essere soggetto esente ai sensi dell'art. 27-bis della TABELLA - ALLEGATO B di cui al DPR 642/1972.

☐ Dichiarazione di esenzione dall'imposta sostitutiva sui redditi di capitale

(barrare la casella per ottenere l'esenzione)

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) **DICHIARA** di aver stipulato il contratto di polizza nell'ambito di attività commerciale e di percepirne i relativi proventi nell'ambito della medesima e chiede pertanto a codesta spett.le Compagnia di **non applicare l'imposta sostitutiva** sui redditi di capitale di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600.

☐ Dichiarazione di buona salute

(qualora sia stata scelta l'opzione "TCM x2", barrare la casella)

Il sottoscritto **Assicurato**, ai fini della validità della presente copertura assicurativa, **DICHIARA**:

1. di non soffrire attualmente, e di non aver sofferto in passato, di qualche malattia fisica o psichica o invalidità da cui non sia guarito completamente;
2. di non essere mai stato ricoverato in case di cura, sanatori, ospedali o simili, anche se in regime di day-hospital, per malattie o interventi chirurgici diversi da appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, erniectomia inguinale, emorroidectomia, deviazione del setto nasale, parto, cisti benigne, semplice chirurgia estetica, trattamento di fratture ossee semplici, artroscopie, cataratta, estrazioni dentarie;
3. di non soffrire e di non aver sofferto di tumore, ipertensione, angina pectoris, attacco ischemico transitorio, ictus, infarto miocardico, epatite, cirrosi epatica, diabete, ipercolesterolemia, obesità, insufficienza renale, insufficienza respiratoria, infezione da HIV.

Dichiarazioni di ricezione della documentazione precontrattuale

Il sottoscritto **Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato)** **DICHIARA di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente Modulo di proposta**:

- il Fascicolo informativo composto da Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento del fondo interno e delle gestioni separate, Glossario e Modulo di proposta in versione fac-simile e di aver scelto per la consegna dello stesso una delle seguenti modalità:

- ☐ trasmissione in formato elettronico al seguente indirizzo e-mail:
impegnandosi a comunicare alla Compagnia o all'intermediario ogni variazione, compresa la cessazione o l'indisponibilità, dell'indirizzo di posta elettronica indicato;
- ☐ supporto cartaceo.

- il modulo 7A, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo agli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei contraenti;
- il modulo 7B, nei casi previsti dalla normativa vigente, relativo alle informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione della presente proposta nonché in caso di modifiche di rilievo del contratto o di rinnovo che comporti tali modifiche.

Dichiarazioni di sottoscrizione

Il sottoscritto Assicurando (se diverso dal Contraente) **ESPRIME** il proprio consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita, ai sensi dell'art. 1919 del codice civile.

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante/delegato) / Il sottoscritto Assicurando (ciascuno per quanto di propria competenza) **DICHIARA**:

- di aver preso visione del Progetto esemplificativo personalizzato relativo alla Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta;
- che i dati e le informazioni riportate nel presente Modulo di proposta sono corrette;
- di accettare e sottoscrivere integralmente le Condizioni di Assicurazione (Tariffa U5RFE / BG Stile Libero Concreta) previste nel Fascicolo informativo, con particolare riferimento alle condizioni di carenza.

Firma Assicurando (se diverso dal Contraente)

Firma Contraente o suo Legale Rappresentante/delegato

Identificazione del Contraente o del suo Legale Rappresentante / delegato

Carta d'identità	Patente auto	Passaporto italiano	Altro (specif. codice*)	Tipo documento (specif. descrizione*)	*Codice e descrizione documento:
☐ 01	☐ 02	☐ 03	☐		04 PORTO D'ARMI 07 TESSERA MINISTERO 20 LIBRETTO DI PENSIONE 34 PATENTE NAUTICA 39 PASSAPORTO ESTERO

Numero documento	Data rilascio	Valido fino al	Autorità e località rilascio

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato, ai sensi del D.Lgs. 231/2007 del 21 novembre 2007 e successive modifiche (emanato in attuazione delle Direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE), il soggetto di cui trattasi (Contraente oppure suo Legale Rappresentante/delegato) e di aver verificato la veridicità dei dati relativi.

Dichiaro, inoltre, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Data e luogo

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma del Financial Planner

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003

1 - Finalità del Trattamento

Nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, La informiamo che la Società, con la presente proposta di assicurazione, intende acquisire dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari⁽¹⁾, che La riguardano, anche relativi alla sua posizione patrimoniale e finanziaria, al fine di fornire i servizi da Lei richiesti o in Suo favore previsti.

I dati, forniti da Lei o da altri soggetti⁽²⁾, sono solo quelli strettamente necessari per fornirLe i seguenti servizi:

- Valutazione sull'adeguatezza e l'appropriatezza dei prodotti finanziario/ assicurativi offerti
- Predisposizione e stipulazione del contratto di assicurazione;
- Gestione dello stesso (raccolta dei premi, liquidazione delle prestazioni contrattuali, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, gestione e controllo interno, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali e attività statistiche).

Inoltre - con il Suo consenso - la Società intende trattare i Suoi dati per finalità di promozione commerciale e di analisi del mercato volte a migliorare i servizi offerti o a far conoscere i propri nuovi servizi e quelli di altre Società del Gruppo Generali.

2 - Modalità del Trattamento

I Suoi dati sono trattati solo con le modalità e procedure - effettuate anche con l'ausilio di strumenti elettronici - necessarie a questi scopi, anche quando comunichiamo alcuni di questi dati ad altri soggetti connessi al settore assicurativo e riassicurativo, in Italia o all'estero (quali ad esempio agenti, subagenti, produttori di agenzia, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, riassicuratori, legali, periti, strutture sanitarie, Società del gruppo, Società di servizi).

Per taluni servizi, inoltre, utilizziamo soggetti di nostra fiducia che svolgono per nostro conto, in Italia o all'estero, compiti di natura tecnica, organizzativa e operativa che agiscono come Responsabili del nostro trattamento o distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate.

I Suoi dati possono inoltre essere conosciuti dai nostri collaboratori specificatamente autorizzati a trattare tali dati, in qualità di Responsabili o Incaricati, per il perseguimento delle finalità sopraindicate⁽³⁾.

3 - Diffusione dei Dati

I Suoi dati non sono soggetti a diffusione.

4 - Rifiuto Conferimento Dati

Senza i Suoi dati alcuni dei quali ci debbono essere forniti da Lei o da terzi per obbligo di legge (ad esempio la disciplina contro il riciclaggio) non potremo fornirLe, in tutto o in parte, i nostri servizi.

5 - Diritti dell'Interessato

Lei ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso di noi, la loro origine, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, rettificare, integrare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

L'integrazione presuppone un interesse. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi del materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo⁽⁴⁾.

6 - Titolare del trattamento

Titolare del trattamento è la Società che si avvale di Responsabili; Responsabile designato per il riscontro all'Interessato in caso di esercizio dei diritti ex art. 7 del D. Lgs. 196/2003 è l'**Unità organizzativa Quality** (*Unità organizzativa Quality - Genertellife S.p.A. - Via Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto TV, fax 041.3362356 e-mail privacy@genertellife.it*).

Ogni informazione in merito ai soggetti o alle categorie di soggetti cui vengono comunicati i dati o che possono venirne a conoscenza in qualità di Responsabili o Incaricati preposti ai trattamenti sopra indicati può essere richiesta a detto Servizio.

Il sito **www.bgvita.it** riporta ulteriori notizie in merito alle politiche privacy della Società, tra cui l'elenco aggiornato dei Responsabili.

⁽¹⁾ L'art.4, co.1, lett. d) del D.Lgs.196/2003 definisce sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali e alle convinzioni religiose; lo stesso art.4, co.1, lett. e) definisce giudiziari i dati inerenti il casellario giudiziale, l'anagrafe delle sanzioni amministrative dipendenti da reato o dei carichi pendenti e la qualità di imputato o di indagato.

⁽²⁾ Ad esempio contraenti di polizze collettive o individuali che La qualificano come assicurato o beneficiario; banche dati che vengono consultate in fase preassuntiva, assuntiva o liquidativa.

⁽³⁾ I soggetti possono svolgere la funzione di Responsabili del nostro trattamento, oppure operare in totale autonomia come distinti Titolari di trattamenti aventi le medesime finalità sopra indicate o finalità ad esse correlate. Si tratta, in particolare, di soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa": agenti, subagenti, produttori d'agenzia, mediatori di assicurazione, banche, SIM ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, legali, società del Gruppo e altre società di servizi, tra cui società che svolgono servizi di gestione e liquidazione dei contratti, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di archiviazione, di stampa della corrispondenza e di gestione della posta in arrivo e in partenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio. Vi sono poi organismi associativi (ANIA) propri del settore assicurativo nei cui confronti la comunicazione dei dati è strumentale per fornire i servizi sopra indicati o per tutelare i diritti dell'industria assicurativa, nonché organismi istituzionali tra cui IVASS, Banca d'Italia-UIF, Ministero delle Attività Produttive, Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ed altre banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

⁽⁴⁾ Questi diritti sono previsti dall'art.7 del D.Lgs. 196/2003.

Dichiarazione resa dal Cliente, ai sensi del D.Lgs. n. 231 del 21.11.2007, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo del rapporto continuativo

Io sottoscritto _____

COGNOME

NOME

in qualità di Legale Rappresentante/delegato del Contraente del presente Modulo di proposta - preso atto che le informazioni richieste e contenute nella presente Sezione sono necessarie, ai sensi del D.Lgs. 21 novembre 2007 n. 231 e succ. mod., al fine di una completa identificazione ed un'adeguata conoscenza del Cliente e del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire con il presente Modulo di proposta, **fornisco** di seguito, in conformità a quanto previsto dagli Articoli 18 e 21 del citato D.Lgs. 231/2007, sotto la mia personale responsabilità, **i completi dati identificativi relativi alle persone fisiche che rivestono la qualifica di Titolare Effettivo** sulla base dei criteri di cui al sopra richiamato Decreto, consapevole che le informazioni sotto richieste sono indispensabili al fine di consentire alla Società l'adempimento degli obblighi previsti dalla vigente normativa in materia di antiriciclaggio.

1° Titolare Effettivo

COGNOME

NOME

SESSO

☐ M ☐ F

COMUNE DI NASCITA

PROV

DATA DI NASCITA

CODICE FISCALE

NAZIONE DI NASCITA

CITTADINANZA (campo obbligatorio)

TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)

NUMERO DOCUMENTO

RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)

LOCALITÀ DI EMISSIONE

DATA DI RILASCIO

DATA DI SCADENZA

INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO

COMUNE DI RESIDENZA

CAP

PROV

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI

☐ NO

(barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;

☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

2° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Paese _____ Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

3° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

4° Titolare Effettivo

COGNOME		NOME		SESSO	
				☐ M ☐ F	
COMUNE DI NASCITA	PROV	DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE		
NAZIONE DI NASCITA		CITTADINANZA (campo obbligatorio)			
TIPO DOCUMENTO DI IDENTITÀ (ES. CARTA IDENTITÀ, PASSAPORTO)		NUMERO DOCUMENTO	RILASCIATO DA (ES. COMUNE, QUESTURA)		
LOCALITÀ DI EMISSIONE		DATA DI RILASCIO	DATA DI SCADENZA		
INDIRIZZO DI RESIDENZA (VIA, VIALE, CORSO, PIAZZA, ALTRO) E N. CIVICO		COMUNE DI RESIDENZA	CAP	PROV	

Dichiarazione U.S. Person relativa al titolare effettivo sopra indicato:

Il sottoscritto dichiara che il titolare effettivo è cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposito "Form W-9".

☐ SI ☐ NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

Dichiarazione C.R.S. (Common Reporting Standard)

Il sottoscritto dichiara che: (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

- ☐ il titolare effettivo NON ha residenze fiscali fuori dall'Italia;
☐ il titolare effettivo ha residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____
Paese _____	Codice identificativo fiscale estero del soggetto _____

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle Dichiarazioni sopra rilasciate.

Eventuali altre informazioni e documentazioni fornite alla Società:

Fornisco di seguito le seguenti, ulteriori, informazioni:

Indico di seguito la documentazione fornita alla Società (vedi allegata documentazione):

al fine di consentire alla Società di procedere ad una completa identificazione e ad un'adeguata conoscenza del Titolare Effettivo del rapporto continuativo che si intende aprire attraverso il presente Modulo di proposta, in conformità agli obblighi di adeguata verifica della Clientela e di valutazione del livello di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo previsti dal D.Lgs. 231/2007 e succ. mod.

Sotto la mia personale responsabilità e consapevole degli obblighi stabiliti e delle specifiche responsabilità penali espressamente previste dal citato D.Lgs. 231/2007, confermo la veridicità delle dichiarazioni su estese e delle informazioni sopra fornite ai sensi degli Articoli 18 e 21 del richiamato decreto. Mi impegno a comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite.

Data e luogo

Firma del Legale Rappresentante/delegato

Dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, che tutte le firme sopra indicate sono state apposte in mia presenza.

Codice Financial Planner

Nome e Cognome Financial Planner

Firma Financial Planner

Documento aggiornato ad aprile 2016

pttaggerati

DOPO LA COMPILAZIONE LA PROPOSTA DEVE ESSERE FOTOCOPIATA IN N. 3 ESEMPLARI

BG VITA è un marchio commerciale di Genertel/life S.p.A. – Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) – tel. 041 5939611



Capitale sociale € 168.200.000,00 int. ver. – iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 – Codice fiscale e Registro imprese Treviso 00979820321- partita iva 06515871009 – c.p. 51 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) p.t. – Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. – bgvita@pec.bgvita.it - bgvita@bgvita.it – www.bgvita.it